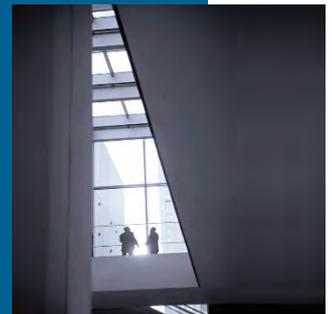


Jahresbericht und -abschluss

für das Geschäftsjahr bis zum
30. April 2024
Geprüft



Der vorliegende geprüfte Jahresbericht der Gesellschaft stellt kein Angebot zum Kauf von Anteilen dar. Ein Angebot zum Kauf von Anteilen erfolgt auf der Grundlage der im aktuellen Prospekt (und in den darin genannten Unterlagen) enthaltenen Angaben. Zusätzlich dazu sind jeweils der letzte geprüfte Jahresbericht der Gesellschaft und ein gegebenenfalls danach erschienener ungeprüfter Halbjahresbericht zu berücksichtigen. Der aktuelle Prospekt, der letzte geprüfte Jahresbericht und der letzte ungeprüfte Halbjahresbericht sowie Übersichten über Veränderungen im Portfolio der Gesellschaft sind kostenlos beim Sitz der Gesellschaft oder bei den als Vertriebsstelle von Fidelity Funds eingetragenen Unternehmen erhältlich.

Bericht des Verwaltungsrats	2	Asian High Yield Fund	319
Verwaltungsrat und Conducting Officers	5	China High Yield Fund	322
Bericht des Investmentmanagers	6	China RMB Bond Fund ⁸	324
Fußnoten	9	Emerging Market Corporate Debt Fund ⁸	326
Fondsberichte	10	Emerging Market Debt Fund ⁸	329
Vermögensaufstellung		Emerging Market Local Currency Debt Fund ^{4,8}	333
Aktiefonds		Emerging Market Total Return Debt Fund ^{4,8}	336
America Fund ⁸	141	Euro Bond Fund ⁸	340
American Growth Fund ⁸	143	Euro Corporate Bond Fund ^{4,8}	342
ASEAN Fund ⁸	144	Euro Short Term Bond Fund ^{4,8}	344
Asia Pacific Opportunities Fund	145	European High Yield Fund ⁸	345
Asian Smaller Companies Fund ⁸	146	Flexible Bond Fund ⁸	349
Asian Special Situations Fund ⁸	148	Global Bond Fund ⁸	354
Australian Diversified Equity Fund	150	Global Corporate Bond Fund ^{4,8}	359
China Consumer Fund ⁸	151	Global High Yield Fund ^{4,8}	362
China Focus Fund ⁸	152	Global Hybrids Bond Fund ^{4,8}	365
China Innovation Fund ⁸	153	Global Income Fund ⁸	367
Emerging Asia Fund ⁸	154	Global Inflation-linked Bond Fund ⁸	371
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	156	Global Short Duration Income Fund ⁸	375
Emerging Markets Fund ⁸	158	Structured Credit Income Fund ^{4,8}	379
Euro 50 Index Fund	160	Sustainable Asian Bond Fund ^{4,8}	381
European Dynamic Growth Fund ⁸	161	Sustainable Climate Bond Fund ^{4,8}	383
European Growth Fund ⁸	163	Sustainable Strategic Bond Fund ⁸	387
European Larger Companies Fund ⁸	164	US Dollar Bond Fund ⁸	392
European Smaller Companies Fund	165	US High Yield Fund	396
FIRST All Country World Fund ⁸	167	Geldmarktnahe Fonds	
Germany Fund ⁸	168	Euro Cash Fund ⁸	400
Global Financial Services Fund ⁸	169	US Dollar Cash Fund ⁸	401
Global Focus Fund ⁸	171	Fidelity Lifestyle Funds	
Global Industrials Fund	173	Fidelity Target™ 2020 Fund	402
Global Low Volatility Equity Fund ⁴	174	Fidelity Target™ 2025 Fund	403
Global Technology Fund ⁸	176	Fidelity Target™ 2030 Fund	415
Global Thematic Opportunities Fund ⁸	178	Fidelity Target™ 2035 Fund ⁴	428
Greater China Fund ⁸	181	Fidelity Target™ 2040 Fund ⁴	434
Iberia Fund ⁸	182	Fidelity Target™ 2045 Fund ⁴	440
India Focus Fund ^{7,8}	183	Fidelity Target™ 2050 Fund ⁴	446
Indonesia Fund	184	Fidelity Target™ 2055 Fund ⁴	452
Italy Fund ⁸	185	Fidelity Target™ 2060 Fund ⁴	458
Japan Growth Fund ⁸	186 ¹	Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund ⁴	464
Japan Value Fund ⁸	187	Absolute Return Funds	
Latin America Fund	188	Absolute Return Global Equity Fund ⁴	465
Nordic Fund ⁸	189	Absolute Return Global Fixed Income Fund ⁴	468
Pacific Fund ⁸	190	Absolute Return Multi Strategy Fund ⁴	471
Sustainable All China Equity Fund ^{2,4,8}	192	Institutionellen Anlegern vorbehaltene Aktiefonds	
Sustainable Asia Equity Fund ⁸	193	Institutional Emerging Markets Equity Fund ⁸	479
Sustainable Asian Focus Fund ^{4,9}	195	Institutional Global Focus Fund ^{4,8}	480
Sustainable Biodiversity Fund ^{4,9}	196	Aufstellung des Nettovermögens	482
Sustainable China A Shares Fund ^{2,4,8}	197	Aufstellung des Nettoinventarwerts pro Anteil	501
Sustainable Climate Solutions Fund ^{4,9}	198	Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens	532
Sustainable Consumer Brands Fund ⁸	199	Anteilstatistik	555
Sustainable Demographics Fund ⁸	201	Erläuterungen zum Jahresabschluss	586
Sustainable Emerging Markets Equity Fund ⁸	203	Die Total Expense Ratio (TER)	642
Sustainable Emerging Markets Ex China Fund ^{4,8}	204	Standardisierte Angaben zur Performance in der Vergangenheit	664
Sustainable Europe Equity Fund ⁸	205	Prüfungsbericht	690
Sustainable European Smaller Companies Fund ^{4,8}	206	Ungeprüfte Zusatzinformationen	692
Sustainable Eurozone Equity Fund ⁷	207	Adressenverzeichnis	710
Sustainable Future Connectivity Fund ^{4,8}	208	EU-Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft)	711
Sustainable Global Equity Fund ^{4,9}	209		
Sustainable Healthcare Fund ⁸	210		
Sustainable Japan Equity Fund ⁸	211		
Sustainable US Equity Fund ⁹	212		
Sustainable Water & Waste Fund ⁸	213		
Switzerland Fund ⁸	214		
Thailand Fund ⁸	215		
UK Special Situations Fund	216		
World Fund ⁸	218		
Ertragsorientierte Aktiefonds			
Asia Pacific Dividend Fund ⁸	220		
European Dividend Fund ⁸	221		
Global Dividend Fund ⁸	222		
Global Equity Income Fund ^{4,8}	225		
Sustainable European Dividend Plus Fund ^{4,8}	226		
Sustainable Global Dividend Plus Fund ⁸	228		
Sustainable Global Equity Income Fund ^{4,8}	231		
Asset Allocation Fund			
Strategic European Fund ⁴	232		
Multi-Asset-Fonds			
European Multi Asset Income Fund ⁸	235		
Global Multi Asset Defensive Fund ⁴	245		
Global Multi Asset Dynamic Fund	257		
Global Multi Asset Growth & Income Fund ⁴	271		
Global Multi Asset Income Fund ^{6,8}	283		
Multi Asset Dynamic Inflation Fund ^{4,8}	300		
Sustainable Multi Asset Income Fund ⁸	307		
Rentenfonds			
Asia Pacific Strategic Income Fund	314		
Asian Bond Fund	316		

I Einführung

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

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

II Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft („der Verwaltungsrat“) legt hiermit seinen Bericht zusammen mit dem geprüften Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum 30. April 2024 vor. Den geprüften Abschluss finden Sie auf den Seiten 141 bis 689 des vorliegenden Jahresberichts. Die Ergebnisse des Geschäftsjahres erscheinen im Abschnitt „Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens“ auf den Seiten 532 bis 554. Angaben zu den Ausschüttungen der einzelnen Teilfonds befinden sich auf den Seiten 598 bis 631.

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

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

III Aktivitäten im Berichtsjahr

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

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

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

Einzelheiten zu den während des Geschäftsjahres eingetretenen Veränderungen in der Palette der Teilfonds werden im Anhang zum Jahresabschluss auf den Seiten 586 bis 641 dargestellt.

IV Verwaltungsrat

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

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

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

V Verwaltung der Gesellschaft

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

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

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

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

Conducting Officers

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

Zuständigkeiten der Conducting Officers

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

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

VI Aufgaben des Investmentmanagers und der Verwaltungsgesellschaft

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

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

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

VII Unternehmensführung (Corporate Governance)

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

1. Der Verwaltungsrat hat die im ALFI-Verhaltenskodex (Association of the Luxembourg Fund Industry) im Jahr 2022 aktualisierten und neu herausgegebenen Grundsätze einer guten Unternehmensführung übernommen und ist der Auffassung, dass die Gesellschaft diese in dem Geschäftsjahr zum 30. April 2024 in allen wesentlichen Aspekten eingehalten hat.
2. Es bestehen vertragliche Vereinbarungen für die Beziehungen zu FIMLUX, FFML, FID und FIL sowie anderen Anbietern von Dienstleistungen an die Gesellschaft.
3. Die Verwaltungsratsmitglieder treffen ihre Entscheidungen im Interesse der Gesellschaft und deren Anteilhaber. Die einzelnen Verwaltungsratsmitglieder beteiligen sich deshalb nicht an Überlegungen oder Entscheidungen, die zu einem Konflikt zwischen ihren jeweiligen persönlichen Interessen und den Interessen der Gesellschaft und deren Anteilhabern führen könnten.
4. Der Verwaltungsrat tritt mindestens viermal jährlich zusammen. Der Verwaltungsrat fordert und erhält von den Supervisory Officers, FIMLUX, FFML und FID Berichte über die diversen von den zuständigen FIL-Gesellschaften ausgeübten Aktivitäten einschließlich Compliance-Kontrollen und Risikomanagement. Leitende Vertreter von FIMLUX, FFML und FID nehmen auf Einladung an Sitzungen teil, so dass der Verwaltungsrat Gelegenheit hat, sie zu den ihm vorgelegten Berichten zu befragen.
5. Im Rahmen des Kontrollsystems von FIL unterliegen alle Mitarbeiter und Mitarbeiterinnen der FIL-Gruppe dem FIL Code of Conduct und den damit verbundenen Grundsätzen, die u. a. das Vorgehen bei privaten Wertpapiergeschäften regeln. Der FIL Verwaltungsrat erhält vom FIL Ethics Office regelmäßig Berichte über die Privatgeschäfte von Mitarbeitern, mit denen sichergestellt werden soll, dass Interessenkonflikte zwischen Wertpapiergeschäften, die Mitarbeiterinnen bzw. Mitarbeiter der FIL-Gruppe auf eigene Rechnung tätigen, und den Interessen der Gesellschaft ordnungsgemäß aufgelöst werden.
6. Die Entscheidung über die Ernennung neuer Verwaltungsratsmitglieder wird vorbehaltlich der Genehmigung durch die CSSF und letztlich der Genehmigung durch die Anteilhaber auf der Jahreshauptversammlung vom Verwaltungsrat getroffen. Die Höhe der Honorare für den Verwaltungsrat wird entsprechend der Gründungsurkunde der Gesellschaft den Anteilhabern zur Zustimmung vorgelegt. Verwaltungsratsmitglieder, die bei FIL, deren Tochtergesellschaften, ihrer Holding-Gesellschaft FIL oder deren Tochtergesellschaften angestellt sind, haben für das Jahr zum 30. April 2024 auf ihre Honorare verzichtet. Für jene Verwaltungsratsmitglieder, die nicht auf ihr Honorar verzichtet haben, belief sich die Vergütung für das Jahr zum 30. April 2024, vorbehaltlich der Zustimmung der Anteilhaber, auf insgesamt 456.790 USD. Dies wird auf Seite 594 dieses Jahresberichts dargestellt. Zum Vergleich: In Euro belief sich der entsprechende Betrag auf 424.147 EUR.
7. Die Verwaltungsratsmitglieder verpflichten sich dazu, die Anteilhaber stets über die ihre Anlagen betreffenden Angelegenheiten zu informieren und für eine faire Behandlung aller Anteilhaber zu sorgen. Die Aktualisierung und Richtigkeit der Informationen zur Gesellschaft auf der Website von Fidelity liegt in der Verantwortung von FIL. FIMLUX ist für die Richtigkeit der Übersetzung von Dokumenten verantwortlich, die den Anlegern in einer anderen Sprache als Englisch zur Verfügung gestellt werden. Der Verwaltungsrat prüft die englische Version des Jahresabschlusses, die ihm bei den entsprechenden Sitzungen des Verwaltungsrats vorgelegt wird. Er genehmigt sie, sofern er sie als geeignet erachtet.

VIII Weitere Informationen

Stimmrechtsausübung per Vollmacht („Proxy Voting“)

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

Provisionen und fondsinterne Transaktionen

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

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

IX Tagesordnung der Jahreshauptversammlung

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

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

DER VERWALTUNGSRAT

FIDELITY FUNDS

30. Juli 2024

Der vorliegende Jahresbericht der Gesellschaft stellt kein Angebot zum Kauf von Anteilen dar. Ein Angebot zum Kauf von Anteilen erfolgt auf der Grundlage der im aktuellen Verkaufsprospekt enthaltenen Angaben sowie der darin genannten Unterlagen. Zusätzlich dazu ist jeweils der letzte Jahresbericht der Gesellschaft und ein gegebenenfalls danach erschienener Halbjahresbericht zu berücksichtigen. Der Prospekt, die Satzung, das Basisinformationsblatt, der Jahres- und Halbjahresbericht sowie eine Liste mit allen Käufen und Verkäufen, die während des Berichtszeitraums getätigt wurden, sind kostenlos beim Schweizer Repräsentanten erhältlich.

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

Verwaltungsrat und Conducting Officers

Verwaltungsrat von Fidelity Funds zum 30. April 2024

Jeffrey Lagarce ^

Vorsitzender des Verwaltungsrats
USA

Anouk Agnes ^*

Verwaltungsratsmitglied
Großherzogtum Luxemburg

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

Verwaltungsratsmitglied
Kuwait

Romain Boscher ^

Verwaltungsratsmitglied
Frankreich

Didier Cherpitel ^

Verwaltungsratsmitglied
Schweiz

Carine Feipel ^*

Verwaltungsratsmitglied
Großherzogtum Luxemburg

Anne Richards

Verwaltungsratsmitglied
Vereinigtes Königreich

Jon Skillman ^*

Verwaltungsratsmitglied
Großherzogtum Luxemburg

FIL (Luxembourg) S.A.

Firmenmitglied im Verwaltungsrat
Großherzogtum Luxemburg
Vertreten durch Nishith Gandhi

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

Romain Boscher ^

Verwaltungsratsmitglied
Frankreich

Christopher Brealey

Vorsitzender des Verwaltungsrats
Großherzogtum Luxemburg

Eliza Dungworth

Verwaltungsratsmitglied
Großherzogtum Luxemburg

Sera Sadrettin-Perry

Verwaltungsratsmitglied
Vereinigtes Königreich

Jon Skillman ^*

Verwaltungsratsmitglied
Großherzogtum Luxemburg

Conducting Officers der Verwaltungsgesellschaft

Florence Alexandre

Conducting Officer
Großherzogtum Luxemburg

Stephan von Bismarck

Conducting Officer
Vereinigtes Königreich

Corinne Lamesch

Conducting Officer
Großherzogtum Luxemburg

Karin Winklbauer

Conducting Officer
Großherzogtum Luxemburg

Paul Witham

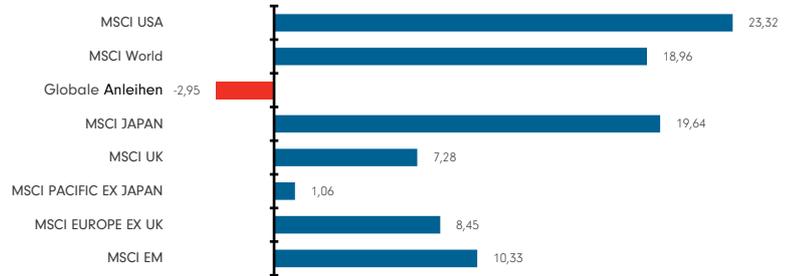
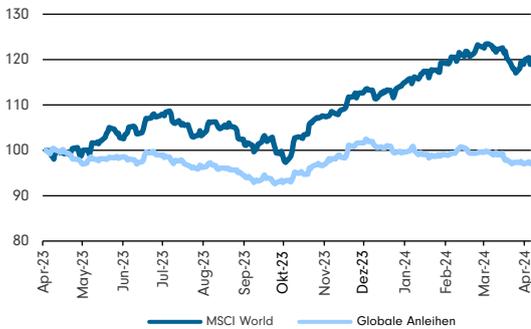
Conducting Officer
Großherzogtum Luxemburg

^ Nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied

* Vom Verwaltungsrat als unabhängig erachtet

Aktienmärkte

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



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

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

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

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

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

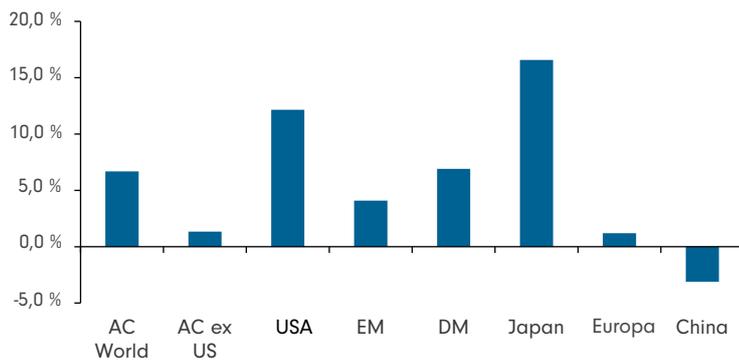
US-Aktien erzielten im Berichtszeitraum Zuwächse. Die Märkte begannen aufgrund von Bedenken bezüglich der Schuldenobergrenze eher vorsichtig. Diese wurden jedoch im Juni ausgeräumt, als der US-Senat das Gesetz zur Schuldenobergrenze verabschiedete, um einen Ausfall bei Staatsschulden zu verhindern. Steigende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

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

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

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

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



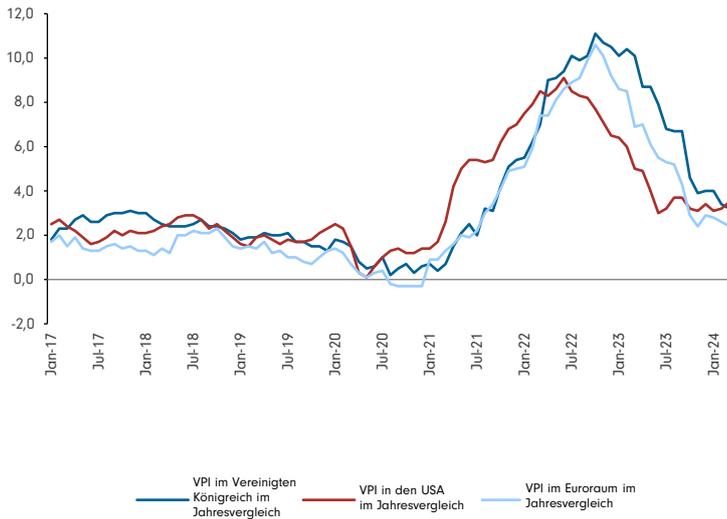
Quelle: IBES, LSEG DataStream, 30.04.2024. Daten für MSCI-Indizes

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

Anleihenmärkte

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

Inflation weiterhin über dem Ziel der Zentralbanken



Quelle: Bloomberg, 30.04.2024

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

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

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

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

Erläuterungen zur Performance

Kumulative Erträge werden auf der Basis des Vergleichs der veröffentlichten Nettoinventarwerte zu den veröffentlichten Nettoinventarwerten bei Wiederanlage der Bruttoerträge am Ex-Dividende-Tag berechnet. Bei Teilfonds, für die ein Preisanpassungsverfahren gemäß Erläuterung 2 auf Seite 589 angewandt wird, werden die kumulativen Erträge zum oder aus dem angepassten Nettoinventarwert berechnet.

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

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

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

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

Kurzbbericht der Manager

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

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

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

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

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

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2024

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

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 871 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

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

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

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

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

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

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2024

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

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

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

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

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

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

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

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 874 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

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

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

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

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

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

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

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

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

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

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

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

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

Kurzbericht der Manager

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

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

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

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

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

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

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

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

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

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

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

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

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

Kurzbericht der Manager

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

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

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

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

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

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

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

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

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

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

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

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

Kurzbericht der Manager

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

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

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

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

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

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

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

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

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

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

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

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

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

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 558 Mio. AUD

Kurzbericht der Manager

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

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

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

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

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

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2024

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

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

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

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

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

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

Kurzbericht der Manager

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

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

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

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

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

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2024

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

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

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

*Vergleichsindex: MSCI China Index (Net).

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

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

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

Kurzbericht der Manager

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

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

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

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

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

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2024

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

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

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

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

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

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 124 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

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

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

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

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

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

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2024

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

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

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

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

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

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 459 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

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

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

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

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

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

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

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

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

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

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

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

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

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 247 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

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

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

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

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

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

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

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

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

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

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

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

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

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

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

Kurzbericht der Manager

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

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

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

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

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

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

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

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

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

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

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

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 534 Mio. EUR

Kurzbericht der Manager

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

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

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

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

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

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

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

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

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

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

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

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

Kurzbericht der Manager

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

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

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

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

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

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

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

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

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

*Vergleichsindex: EURO STOXX (TMI) Mid Europe (Net) bis 29.06.2007; danach MSCI Europe (Net).
 Vergleichsindex abgesichert gegen HUF: MSCI Europe (Net) Hedged to HUF.
 Vergleichsindex abgesichert gegen PLN: MSCI Europe (Net) Hedged to PLN.
 Vergleichsindex abgesichert gegen SGD: MSCI Europe (Net) Hedged to SGD.
 Vergleichsindex abgesichert gegen USD: MSCI Europe (Net) Hedged to USD.

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

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

Kurzbericht der Manager

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

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

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

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

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

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

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

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

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

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

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

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

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 208 Mio. EUR

Kurzbericht der Manager

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

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

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

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

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

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

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

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

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

*Vergleichsindex: MSCI Europe (Net).

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

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

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

Kurzbericht der Manager

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

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

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

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

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

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

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

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

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

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

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

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

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 276 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

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

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

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

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

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

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

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

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

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

*Vergleichsindex: MSCI AC World (Net).

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

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 624 Mio. EUR

Kurzbericht der Manager

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

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

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

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

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

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2024

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

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

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

*Vergleichsindex: Frankfurt FAZ bis 31.12.1996; danach HDAX 110 Index (DAX 100 prior bis 24.03.2003).

Vergleichsindex abgesichert gegen CHF: HDAX Total Return Index Hedged to CHF.

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

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

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

Kurzbericht der Manager

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

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

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

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

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

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

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

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

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

*Vergleichsindex: FTSE Global Financials (5% Capped) bis 29.09.2006; MSCI AC World Financials (Net) bis 01.08.2017; danach MSCI ACWI Financials Index (Net).

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

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

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

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 853 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

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

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

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

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

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

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

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

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

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

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

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

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

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 580 Mio. EUR

Kurzbericht der Manager

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

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

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

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

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

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

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

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

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

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

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

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 34 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

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

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

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

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

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

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

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

Anteilsklasse	Wertentwicklung zum 30.04.2024**		Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	04.12.2018	04.12.2018	4,8%	18,4%	17,8%	64,4%	3,3%	24,8%	79,1%	4,2%
A-ACC-Anteile (EUR)	15.01.2020	15.01.2020	8,2%	22,2%	-	-	-	10,8%	54,2%	2,4%
A-ACC-Anteile (HUF)	24.04.2019	24.04.2019	13,5%	28,0%	48,7%	108,0%	8,3%	50,8%	110,4%	8,5%
A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	04.12.2018	04.12.2018	4,9%	18,4%	17,7%	64,4%	3,3%	24,6%	79,1%	4,2%
A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	09.10.2019	09.10.2019	3,1%	18,8%	-	-	-	8,4%	67,4%	1,8%
E-ACC-Anteile (EUR)	15.01.2020	15.01.2020	7,5%	22,2%	-	-	-	7,2%	54,2%	1,6%
I-Anteile (GBP)	04.12.2018	04.12.2018	6,8%	18,8%	31,4%	71,2%	5,6%	36,5%	82,0%	5,9%
I-ACC-Anteile (USD)	04.12.2018	04.12.2018	6,3%	18,4%	26,1%	64,4%	4,7%	34,3%	79,1%	5,6%
I-ACC-Anteile (GBP)	04.12.2018	04.12.2018	6,9%	18,8%	31,4%	71,2%	5,6%	36,5%	82,0%	5,9%
W-Anteile (GBP)	04.12.2018	04.12.2018	6,2%	18,8%	27,4%	71,2%	5,0%	32,1%	82,0%	5,3%
Y-ACC-Anteile (USD)	04.12.2018	04.12.2018	5,7%	18,4%	22,5%	64,4%	4,1%	30,1%	79,1%	5,0%
Y-ACC-Anteile (EUR)	15.01.2020	15.01.2020	9,2%	22,2%	-	-	-	14,9%	54,2%	3,3%

*Vergleichsindex: MSCI World (Net).

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

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

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

Kurzbericht der Manager

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

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

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

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

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

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

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

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

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

*Vergleichsindex: Bis 29.09.2006 der FTSE Global Information Technology (5% Capped), danach der MSCI AC World Information Technology (netto).
 Vergleichsindex abgesichert gegen CNY: MSCI AC World Information Technology (Net) Hedged to CNY.
 Vergleichsindex abgesichert gegen CZK: MSCI AC World Information Technology (Net) Hedged to CZK.
 Vergleichsindex abgesichert gegen EUR: MSCI AC World Information Technology (Net) Hedged to EUR.
 Vergleichsindex abgesichert gegen PLN: MSCI AC World Information Technology (Net) Hedged to PLN.
 Vergleichsindex abgesichert gegen SGD: MSCI AC World Information Technology (Net) Hedged to SGD.
 Vergleichsindex abgesichert gegen USD: MSCI AC World Information Technology (Net) Hedged to USD.

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

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

Kurzbericht der Manager

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

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

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

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

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

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

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

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

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

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

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

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 758 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

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

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

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

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

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

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

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

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

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

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

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

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 166 Mio. EUR

Kurzbericht der Manager

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

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

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

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

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

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

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

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

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

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

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

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

Kurzbericht der Manager

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

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

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

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

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

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2024

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

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

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

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

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

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

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 196 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

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

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

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

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

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

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2024

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

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

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

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

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

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 346 Mio. EUR

Kurzbericht der Manager

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

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

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

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

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

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2024

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

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

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

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

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

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

Kurzbericht der Manager

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

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

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

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

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

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2024

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

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

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

*Vergleichsindex: TOPIX Total Return Index.

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

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

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

Kurzbericht der Manager

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

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

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

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

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

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2024

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

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

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

*Vergleichsindex: Russell Nomura Total Market Value Index bis 28.09.2012; MSCI Japan Value (Net) bis 30.01.2015; danach TOPIX Total Return Index.

Vergleichsindex abgesichert gegen EUR: Russell Normura Total Market Value Index Hedged to EUR bis 28.09.2012; MSCI Japan Value (Net) Hedged to EUR bis 30.01.2015; danach TOPIX Total Return Index Hedged to EUR.

Vergleichsindex abgesichert gegen USD: MSCI Japan Value (Net) Hedged to USD bis 30.01.2015; danach TOPIX Total Return Index Hedged to USD.

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

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 386 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

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

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

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

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

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

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

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

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

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

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

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

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

Kurzbericht der Manager

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

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

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

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

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

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

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

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

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

*Vergleichsindex: FTSE Nordic Index.

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

Vergleichsindex abgesichert gegen EUR: FTSE Nordic EUR Hedged Index.

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

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 860 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

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

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

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

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

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

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

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

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

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

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

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

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 5 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

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

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

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

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

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

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2024

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

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

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

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

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

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

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

Kurzbericht der Manager

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

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

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

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

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

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

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

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

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

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

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

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

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

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

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

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

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

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

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

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 5 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

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

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

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

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

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

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

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

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

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

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

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

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

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 5 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

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

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

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

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

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

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

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

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

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

*Vergleichsindex: MSCI ACWI Index (Net).

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

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

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 4 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

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

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

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

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

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

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2024

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

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

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

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

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

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 27 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

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

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

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

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

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

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

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

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

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

*Vergleichsindex: MSCI ACWI Index (Net).

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

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

Kurzbericht der Manager

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

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

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

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

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

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

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

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

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

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

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

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

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

Kurzbericht der Manager

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

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

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

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

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

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

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

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

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

*Vergleichsindex: MSCI ACWI Index (Net).

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

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

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

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

Kurzbericht der Manager

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

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

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

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

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

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

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

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

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

*Vergleichsindex: MSCI Emerging Markets (Net).

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

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 8 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

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

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

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

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

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

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

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

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

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

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

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

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 214 Mio. EUR

Kurzbericht der Manager

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

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

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

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

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

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

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

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

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

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

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

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

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

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 102 Mio. EUR

Kurzbericht der Manager

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

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

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

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

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

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

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

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

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

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

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

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 528 Mio. EUR

Kurzbericht der Manager

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

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

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

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

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

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

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

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

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

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

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

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 259 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

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

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

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

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

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

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

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

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

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

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

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

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 6 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

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

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

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

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

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

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2024

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

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

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

*Vergleichsindex: MSCI AC World (Net).

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

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

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

Kurzbericht der Manager

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

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

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

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

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

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

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

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

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

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

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

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

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

Kurzbericht der Manager

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

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

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

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

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

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2024

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

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

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

*Vergleichsindex: TOPIX Total Return Index.

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

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

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 87 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

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

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

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

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

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

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2024

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

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

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

*Vergleichsindex: S&P 500 (Net).

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

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

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

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

Kurzbericht der Manager

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

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

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

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

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

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

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

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

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

*Vergleichsindex: MSCI All Country World (Net).

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

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 233 Mio. CHF

Kurzbericht der Manager

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

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

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

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

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

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2024

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

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Wertent- wicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (CHF)	13.02.1995	13.02.1995	-1,4%	-1,0%	14,8%	22,9%	2,8%	646,1%	528,7%	7,1%
A-ACC-Anteile (CHF)	25.09.2006	25.09.2006	-1,4%	-1,0%	14,8%	22,9%	2,8%	70,8%	94,9%	3,1%
Y-ACC-Anteile (CHF)	25.03.2008	25.03.2008	-0,5%	-1,0%	19,8%	22,9%	3,7%	100,4%	118,2%	4,4%

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

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

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 131 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

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

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

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

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

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

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2024

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

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

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

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

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

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 88 Mio. GBP

Kurzbericht der Manager

Aktien aus dem Vereinigten Königreich stiegen im Berichtszeitraum trotz einer Reihe von Herausforderungen, darunter anhaltende Rezessionsängste und eine straffere Geldpolitik. Auch geopolitische Ereignisse standen, nach dem seit Oktober eskalierenden Konflikt zwischen Israel und Palästina, weiterhin im Mittelpunkt. Parallel dazu kämpfte das Vereinigte Königreich mit einer der höchsten Inflationsraten aller Industrieländer, was die Bank of England (BoE) zu einer aggressiven Anhebung der Zinssätze auf 5.25% veranlasste, wodurch dann die Kreditaufnahme auf ein Niveau wie zuletzt 2008 sank. Doch Ende Oktober begann sich das Marktgeschehen rasch zu drehen. Der nachlassende Inflationsdruck ermöglichte es der BoE, die Zinssätze auf den letzten Sitzungen nach 14 aufeinander folgenden Zinserhöhungen unverändert zu lassen. Dies veranlasste die Anleger zu der Annahme, dass wir uns dem Höhepunkt des Zinserhöhungszyklus nähern könnten, während positive Daten überraschten und die Überzeugung von einer sanften Landung stärkten. Das gab Aktien Rückenwind. Diese Stimmung gewann im März weiter an Fahrt, nachdem der Gouverneur der BoE, Andrew Bailey, angedeutet hatte, dass die Wirtschaft des Vereinigte Königreich so weit fortgeschritten sei, dass die Zentralbank die Zinsen senken könnte.

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

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

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

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

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2024

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

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

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

*Vergleichsindex: FTSE All Share Total Return Index.

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

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

Kurzbericht der Manager

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

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

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

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

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

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

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

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

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

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

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

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

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

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

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 332 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

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

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

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

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

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

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

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

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

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

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

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

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

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 494 Mio. EUR

Kurzbericht der Manager

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

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

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

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

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

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

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

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

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

*Vergleichsindex: MSCI Europe Index (Net).

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

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

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

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

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

Kurzbericht der Manager

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

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

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

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

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

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

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

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

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

*Vergleichsindex: MSCI AC World Index (Net).

Vergleichsindex abgesichert gegen CZK: MSCI AC World Net Hedged to CZK.

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

Vergleichsindex abgesichert gegen HUF: MSCI AC World Net Hedged to HUF.

Vergleichsindex abgesichert gegen AUD: MSCI AC World Net Hedged to AUD.

Vergleichsindex abgesichert gegen PLN: MSCI AC World Net Hedged to PLN.

Vergleichsindex abgesichert gegen RMB: MSCI AC World Net Hedged to RMB.

Vergleichsindex abgesichert gegen USD: MSCI AC World Net Hedged to USD.

Vergleichsindex abgesichert gegen GBP: MSCI AC World Net Hedged to GBP.

Vergleichsindex abgesichert gegen SGD: MSCI AC World Net Hedged to SGD.

Vergleichsindex abgesichert gegen CHF: MSCI AC World Net Hedged to CHF.

Vergleichsindex abgesichert gegen HKD: MSCI AC World Net Hedged to HKD.

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

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

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

*Vergleichsindex: MSCI AC World Index (Net).

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

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

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 260 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

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

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

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

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

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

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

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

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

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

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

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

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 6 Mio. EUR

Kurzbericht der Manager

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

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

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

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

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

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

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

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

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

*Vergleichsindex: MSCI Europe Index (Net).

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

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 376 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

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

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

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

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

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

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

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

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

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

*Vergleichsindex: FTSE Global Telecommunications Services (5% Capped) bis 29.09.2006; MSCI AC World Telecommunication Services (Net) bis 16.04.2021; danach MSCI ACWI Index (Net).

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

Vergleichsindex abgesichert gegen CNY: MSCI ACWI Index (Net) Hedged to CNY.

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

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

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

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

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

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

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

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 981 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

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

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

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

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

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

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

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

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

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

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

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

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 4 Mio. EUR

Kurzbericht der Manager

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

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

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

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

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

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

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

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

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

*Vergleichsindex: MSCI Europe Index (Net).

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

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 432 Mio. EUR

Kurzbericht der Manager

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

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

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

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

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

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

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

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

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

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

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

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

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 49 Mio. EUR

Kurzbericht der Manager

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

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

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

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

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

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

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

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Ein Jahr Fünf Jahre Seit Auflegung

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

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

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 148 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

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

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

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

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

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

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

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

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

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

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

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

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 100 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

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

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

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

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

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

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

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

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Ein Jahr Fünf Jahre Seit Auflegung

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

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

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

Kurzbericht der Manager

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

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

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

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

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

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

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

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Ein Jahr Fünf Jahre Seit Auflegung

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

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

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

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

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

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 136 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

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

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

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

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

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

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

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

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

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

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

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

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 86 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

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

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

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

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

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

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

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

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

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

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

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 55 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

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

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

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

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

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

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

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

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Ein Jahr Fünf Jahre Seit Auflegung

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

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

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

Kurzbericht der Manager

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

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

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

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

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

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

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

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

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

*Vergleichsindex: ICE BofA Asia Dollar Investment Grade Index.

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

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

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

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

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

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

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

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

Kurzbericht der Manager

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

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

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

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

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

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

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

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

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

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

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

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

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

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

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

Vergleichsindex abgesichert gegen SGD: BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Index bis 31.08.2009; BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Index bis 15.10.2010; BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Index Hedged to SGD bis 29.04.2015; danach BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Blended Index Hedged to SGD bis 09.01.2020; ICE BofA Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Blended Index Hedged to SGD bis 13.07.2022; danach J.P. Morgan Asia Credit Non-Investment Grade Index Hedged to SGD.

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

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 700 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

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

Der Teilfonds erzielte eine negative Rendite, entwickelte sich über den Berichtszeitraum jedoch besser als sein Vergleichsindex. Die Kreditstrategie des Teilfonds trug positiv zu den Gewinnen bei, während die Positionierung in der Laufzeitstruktur und die Renditen schmälerten. Aus sektoraler Sicht trugen vor allem die Untergewichtung von Immobilien, Banken und staatsnahen Sektoren zur relativen Wertentwicklung bei. Die untergewichtete Allokation zu Country Garden, Sino China und Road King war in diesem Zusammenhang von besonderem Wert. Das übergewichtete Engagement in einigen Immobilientiteln wie New World Development, KWG Group und Future Land schmälerte die Rendite jedoch erheblich. Außerdem bremste die Untergewichtung von Fosun International die relativen Gewinne. An der Rating-Front trug das Engagement in allen Rating-Bereichen außer Anleihen mit BB-Rating zur Wertentwicklung bei.

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

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
ENN Clean Energy 3,375% 12/05/2026 Reg S	36.834.481	5,26
Bank of Communications 3,80% VRN (Unbefristet)	36.213.512	5,17
ICB China 3,20% VRN (Unbefristet)	36.143.010	5,16
West China Cement 4,95% 08/07/2026	23.406.366	3,34
Bank of China 3,60% VRN (Unbefristet)	22.545.811	3,22
China Shenhua Overseas Cap. 3,875% 20/01/2025	18.568.353	2,65
Lenovo Group 5,875% 24/04/2025 EMTN	18.520.806	2,64
Longfor Group Holdings 3,95% 16/09/2029	18.220.259	2,60
Chong Hing Bank 5,70% VRN (Unbefristet) EMTN	17.003.357	2,43
Studio City Finance 5,00% 15/01/2029 Reg S	16.090.200	2,30

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
Finanzunternehmen	32,41
Nicht-Basiskonsumgüter	19,32
Immobilien	15,77
Rohstoffe	8,61
Offener Fonds	5,64
Energie	3,45
IT	3,13
Versorgungsunternehmen	3,11
Kommunikationsdienstleister	2,05
Basiskonsumgüter	0,56
Staatsanleihen	0,40
Industrie	0,01

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	30.11.2015	30.11.2015	-2,3%	-11,0%	-33,9%	-56,6%	-7,9%	-17,6%	-45,3%	-2,3%
A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	14.08.2019	14.08.2019	-4,0%	-8,1%	-	-	-	-39,3%	-55,0%	-10,0%
A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	29.01.2016	29.01.2016	-3,5%	-12,8%	-37,1%	-60,5%	-8,9%	-21,0%	-48,9%	-2,8%
A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)	29.01.2016	29.01.2016	-2,3%	-11,0%	-34,0%	-56,6%	-8,0%	-17,9%	-44,5%	-2,4%
A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)	29.01.2016	29.01.2016	-3,3%	-11,8%	-35,4%	-57,6%	-8,4%	-21,5%	-47,0%	-2,9%
A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)	29.01.2016	29.01.2016	-3,9%	-12,7%	-36,0%	-58,7%	-8,5%	-21,5%	-47,8%	-2,9%
A-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	14.08.2019	14.08.2019	-4,0%	-8,1%	-	-	-	-39,3%	-55,0%	-10,1%
A-MINCOME (G)-Anteile (RMB) (RMB/USD hedged)	14.08.2019	14.08.2019	-4,6%	-7,0%	-	-	-	-33,1%	-55,5%	-8,2%
I-ACC-Anteile (USD)	24.03.2021	24.03.2021	-1,5%	-11,0%	-	-	-	-39,4%	-62,0%	-14,9%
W-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (hedged)	10.06.2020	10.06.2020	-1,9%	-11,7%	-	-	-	-34,7%	-60,7%	-10,4%
Y-Anteile (USD)	29.01.2016	29.01.2016	-1,7%	-11,0%	-31,7%	-56,6%	-7,3%	-13,1%	-44,5%	-1,7%

*Vergleichsindex: ICE BofA Asian Dollar High Yield Corporate China Issuers.

Vergleichsindex abgesichert gegen AUD: ICE BofA Asian Dollar High Yield Corporate China Issuers Hedged to AUD

Vergleichsindex abgesichert gegen GBP: ICE BofA Asian Dollar High Yield Corporate China Issuers Hedged to GBP.

Vergleichsindex abgesichert gegen HKD: ICE BofA Asian Dollar High Yield Corporate China Issuers Hedged to HKD.

Vergleichsindex abgesichert gegen SGD: ICE BofA Asian Dollar High Yield Corporate China Issuers Hedged to SGD.

Vergleichsindex abgesichert gegen USD: ICE BofA Asian Dollar High Yield Corporate China Issuers Hedged to USD.

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

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 1,574 Mio. CNY

Kurzbericht der Manager

Auf Renminbi lautende Offshore-Anleihen mit Investment Grade-Qualität (Dim Sum) erzielten, gestützt durch hohe Kuponerlöse, positive Renditen. Die Renditen von US-Staatsanleihen stiegen, da die Inflation weiterhin hoch ist und die Zentralbanken ihre restriktive Geldpolitik beibehalten. Die chinesischen Onshore-Renditen fielen über die gesamte Kurve hinweg, da die People's Bank of China (PBOC) ihre Geldpolitik weiter lockerte. Auf US-Dollar lautende chinesische hochverzinsliche Anleihen verzeichneten negative Renditen, während auf US-Dollar lautende chinesische Investment Grade-Anleihen aufgrund geringerer Kreditspreads eine positive Entwicklung aufwiesen. Die Stimmung im chinesischen Immobiliensektor blieb gedämpft, da die unterstützenden politischen Maßnahmen nicht ausreichten, um die schwache Nachfrage zu stützen. An der Volkswirtschaftsfront stieg das annualisierte BIP Chinas im ersten Quartal 2024 mit 5.3% mehr als erwartet, was auf die starke Leistung des Industrie- und des Dienstleistungssektors zurückzuführen ist.

Der Teilfonds erwirtschaftete im Berichtszeitraum eine positive Rendite. Hohe Kuponerträge stützten die Wertentwicklung. Die Kreditkomponente und die allgemeine Positionierung in der Laufzeitstruktur hingegen, insbesondere bei auf US-Dollar lautenden Anleihen, belasteten die Renditen. Erfreulicherweise wirkte sich die Positionierung in auf Renminbi lautende Offshore-Duration positiv aus. Auf Sektorebene drückte die Allokation zu Immobilien und anderen Finanzwerten auf die Erträge, wogegen Staaten und Quasi-Staaten, Banken und Broker wertsteigernd waren. Auf Emittentenebene stützten die Positionen in Dah Sing Bank und United Overseas Bank die Rendite, während das Engagement in China SCE Property Holdings die Wertentwicklung beeinträchtigte.

Der Teilfonds konzentriert sich auf drei Hauptmärkte, darunter auf Renminbi lautende Märkte, ob On- oder Offshore, um einen stabilen Carry zur Verankerung der Renditen zu bieten, und auf US-Dollar lautende Märkte, um bei erhöhter Volatilität taktische Handlungsmöglichkeiten zu bieten. Die Manager sind der Ansicht, dass die Renditen chinesischer Staatsanleihen stabil bleiben und schließlich sinken werden, da eine schwierige wirtschaftliche Erholung zu Wetten auf eine weitere Lockerung der Geldpolitik führen würde. Folglich halten sie eine auf Renminbi lautende Long-Durationsposition und erhöhten das Engagement, um die Strategie an ein auf Renminbi lautendes, auf Anleihen ausgerichtetes Produkt anzupassen.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (CNY)	Nettovermögen (%)
China 2,89% 18/11/2031	100.240.622	6,37
China 2,75% 17/02/2032	99.310.266	6,31
China Development Bank 3,41% 07/06/2031	72.237.163	4,59
Standard Chartered 4,35% 18/03/2026 EMTN	60.621.811	3,85
China 2,80% 24/03/2029	54.694.125	3,48
China 3,32% 15/04/2052	54.675.784	3,47
Export-Import Bk Ind/Ldn 3,45% 25/06/2026 EMTN	49.940.000	3,17
United Overseas Bank 4,50% 06/04/2032 GMTN	46.822.500	2,98
China 2,28% 25/03/2031	43.476.631	2,76
Hyundai Capital Services 3,20% 11/08/2024 GMTN	32.958.958	2,09

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
China	43,63
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	9,19
Britische Jungferinseln	7,46
Vereinigtes Königreich	5,76
Kaimaninseln	5,11
Vereinigte Arabische Emirate	5,02
Singapur	4,34
USA	3,23
Australien	3,20
Indien	3,17
Korea	2,09
Kanada	1,28

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Ein Jahr Fünf Jahre Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (RMB)	08.12.2011	08.12.2011	2,6%	6,2%	1,2%	41,1%	2,8%
A-ACC-Anteile (EUR)	18.06.2012	18.06.2012	1,2%	3,4%	0,7%	41,6%	3,0%
A-ACC-Anteile (HUF)	11.08.2021	11.08.2021	6,2%	-	-	4,9%	1,8%
A-ACC-Anteile (USD)	07.05.2014	07.05.2014	-2,1%	-1,3%	-0,3%	11,3%	1,1%
A-MCDIST (G)-Anteile (RMB)	09.02.2022	09.02.2022	2,6%	-	-	-1,4%	-0,6%
A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	11.08.2021	11.08.2021	-2,5%	-	-	-13,3%	-5,1%
A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	11.08.2021	11.08.2021	-2,2%	-	-	-13,9%	-5,3%
A-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	24.03.2021	24.03.2021	2,6%	-	-	-1,5%	-0,5%
A-MINCOME (G)-Anteile (AUD)	28.07.2021	28.07.2021	-0,2%	-	-	-1,6%	-0,6%
A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	28.07.2021	28.07.2021	-2,5%	-	-	-12,5%	-4,7%
A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	24.03.2021	24.03.2021	-2,1%	-	-	-11,7%	-3,9%
A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	28.03.2018	28.03.2018	3,3%	1,6%	0,3%	-0,4%	-0,1%
E-ACC-Anteile (EUR)	18.06.2012	18.06.2012	0,6%	0,9%	0,2%	33,3%	2,5%
I-ACC-Anteile (EUR)	07.08.2015	07.08.2015	1,7%	6,4%	1,3%	14,2%	1,5%
I-ACC-Anteile (USD)	09.12.2020	09.12.2020	-1,5%	-	-	-8,9%	-2,7%
I-QDIST-Anteile (EUR)	10.03.2021	10.03.2021	1,7%	-	-	1,5%	0,5%
I-QDIST-Anteile (GBP)	10.03.2021	10.03.2021	-1,0%	-	-	-0,3%	-0,1%
I-QDIST-Anteile (USD)	29.03.2016	29.03.2016	-1,5%	1,7%	0,3%	13,8%	1,6%
W-ACC-Anteile (GBP)	24.06.2015	24.06.2015	-1,2%	4,7%	0,9%	37,4%	3,6%
Y-ACC-Anteile (EUR)	18.06.2012	18.06.2012	1,6%	5,5%	1,1%	48,2%	3,4%
Y-ACC-Anteile (USD)	07.05.2014	07.05.2014	-1,3%	1,1%	0,2%	16,3%	1,5%
Y-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	11.04.2018	11.04.2018	3,0%	11,2%	2,1%	18,3%	2,8%
Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	14.04.2021	14.04.2021	-1,7%	-	-	-10,6%	-3,6%
Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	23.03.2022	23.03.2022	3,6%	-	-	-9,1%	-4,4%

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

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 69 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

Anleihen aus Schwellenländern erzielten im Berichtszeitraum positive Renditen, wobei staatliche Hartwährungsanleihen besser abschnitten als Hartwährungsanleihen von Unternehmen und Anleihen in Landeswährung. Bei Hartwährungsanleihen waren die engeren Kreditspreads ein wichtiger Renditetreiber, aber ein Teil dieser Gewinne wurde durch die höheren Renditen von US-Staatsanleihen kompensiert. Die Kreditspannen verengten sich, als sich die Stimmung gegen Ende 2023 aufhellte, wobei hochverzinsliche Anleihen besser abschnitten als Investment Grade-Anleihen. Bei Staatsanleihen auf Hartwährungen gehörten Pakistan, Venezuela und Argentinien zu den Spitzenreitern, während Panama, Uruguay und Chile zu den Nachzüglern gehörten. Pakistan hat mit dem Internationalen Währungsfonds (IWF) auf Mitarbeiterebene eine Einigung erzielt und eine Tranche von 1,1 Milliarden Dollar aus dem 3-Milliarden-Dollar-Rettungspaket wurde freigegeben. Parallel dazu wurden die Renditen von Anleihen in Landeswährung durch positive Entwicklungen der Währungen in Verbindung mit niedrigeren lokalen Renditen angetrieben.

Der Teilfonds erzielte eine positive Rendite, blieb aber im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die Positionierung im Kreditbereich beeinträchtigte die relative Wertentwicklung, während die Renditen für einen Wertzuwachs sorgten. Auf Länderebene schmälerte vor allem China die relativen Renditen, während Kolumbien die Wertentwicklung unterstützte. Parallel dazu belasteten übergewichtete Positionen in chinesischen Immobilien den Gewinn, während die Zuneigung zum kolumbianischen Versorger EnfraGen für einen Wertzuwachs sorgte.

Die Manager sind in Investment Grade-Schuldtiteln untergewichtet positioniert und sind bei stark gehebelten Teilen des Anlageuniversums vorsichtig, was zu einer untergewichteten Beta-Position im Kreditbereich führt. Die Ungewissheit über den Zeitpunkt der geldpolitischen Veränderungen dürfte das globale Wachstum im weiteren Verlauf des Jahres belasten. In Anbetracht der Tatsache, dass Anleihen von Schwellenländern empfindlich auf das globale Wachstum reagieren, bleiben die Manager strategisch vorsichtig und könnten das Engagement in Krediten noch mehr reduzieren. Auf Länderebene sind vor allem Kolumbien, Russland und Mexiko übergewichtet, während der Teilfonds in Brasilien, Indien und der Türkei untergewichtet ist.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Comision Federal de Electric 5,00% 30/07/2049 EMTN	1.918.800	2,76
DBS Group Holdings 1,194% 15/03/2027 Reg S	1.631.617	2,35
OCBC 4,25% 19/06/2024 Reg S	1.496.362	2,15
SingTel Group Treasury Pte 3,25% 30/06/2025 EMTN	1.461.961	2,10
DBS 1,169% 22/11/2024 Reg S	1.461.524	2,10
Bangkok Bank (HK) 4,30% 15/06/2027 Reg S	1.445.424	2,08
Hongkong Electric Fin. 2,875% 03/05/2026 EMTN	1.423.998	2,05
Ecopetrol 4,625% 02/11/2031	1.412.866	2,03
Freeport Indonesia 4,763% 14/04/2027 Reg S	1.206.516	1,74
SMTB 5,35% 07/03/2034 Reg S	987.269	1,42

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
Singapur	11,13
Korea	9,84
Irland	9,75
Kaimaninseln	8,14
Vereinigtes Königreich	6,46
Britische Jungferinseln	6,23
Mexiko	5,89
USA	4,22
Peru	3,74
Kolumbien	3,57
Japan	3,38
Philippinen	2,92

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	20.03.2013	20.03.2013	1,8%	7,3%	-0,9%	12,0%	-0,2%	26,9%	44,7%	2,2%
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	20.03.2013	20.03.2013	-	5,2%	-9,7%	1,7%	-2,0%	6,2%	21,1%	0,5%
A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	15.09.2015	15.09.2015	0,4%	5,6%	-5,6%	5,3%	-1,1%	16,9%	31,3%	1,8%
A-MDIST-Anteile (USD)	20.03.2013	20.03.2013	1,8%	7,3%	-0,9%	12,0%	-0,2%	26,9%	44,7%	2,2%
A-MDIST-Anteile (EUR) (hedged)	20.03.2013	20.03.2013	-	5,2%	-9,7%	1,7%	-2,0%	6,5%	21,1%	0,6%
A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	15.09.2015	15.09.2015	1,8%	7,3%	-1,0%	12,0%	-0,2%	20,4%	37,5%	2,2%
A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	15.09.2015	15.09.2015	1,5%	7,3%	-1,3%	12,0%	-0,3%	21,6%	37,5%	2,3%
E-MDIST-Anteile (USD)	12.01.2015	12.01.2015	1,4%	7,3%	-2,9%	12,0%	-0,6%	18,0%	40,0%	1,8%
E-MDIST-Anteile (EUR) (hedged)	20.03.2013	20.03.2013	-0,4%	5,2%	-11,4%	1,7%	-2,4%	1,9%	21,1%	0,2%
I-Anteile (USD)	20.03.2013	20.03.2013	2,8%	7,3%	3,7%	12,0%	0,7%	40,0%	44,7%	3,1%
X-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	09.03.2022	09.03.2022	1,6%	5,2%	-	-	-	-2,6%	1,0%	-1,2%
Y-ACC-Anteile (USD)	20.03.2013	20.03.2013	2,6%	7,3%	2,6%	12,0%	0,5%	36,6%	44,7%	2,8%
Y-QDIST-Anteile (EUR) (hedged)	20.03.2013	20.03.2013	0,7%	5,2%	-6,6%	1,7%	-1,4%	14,1%	21,1%	1,2%

*Vergleichsindex: JP Morgan Corporate Emerging Market Bond Index Broad Diversified.

Vergleichsindex abgesichert gegen EUR: JP Morgan Corporate Emerging Market Bond Index Broad Diversified Hedged to EUR.

Vergleichsindex abgesichert gegen AUD: JP Morgan Corporate Emerging Market Bond Index Broad Diversified Hedged to AUD.

Vergleichsindex abgesichert gegen HKD: JP Morgan Corporate Emerging Market Bond Index Broad Diversified Hedged to HKD.

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

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 679 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

Anleihen aus Schwellenländern erzielten im Berichtszeitraum positive Renditen, wobei staatliche Hartwährungsanleihen besser abschnitten als Hartwährungsanleihen von Unternehmen und Anleihen in Landeswährung. Bei Hartwährungsanleihen waren die engeren Kreditspreads ein wichtiger Renditetreiber, aber ein Teil dieser Gewinne wurde durch die höheren Renditen von US-Staatsanleihen kompensiert. Die Kreditspannen verengten sich, als sich die Stimmung gegen Ende 2023 aufhellte, wobei hochverzinsliche Anleihen besser abschnitten als Investment Grade-Anleihen. Bei Staatsanleihen auf Hartwährungen gehörten Pakistan, Venezuela und Argentinien zu den Spitzenreitern, während Panama, Uruguay und Chile zu den Nachzüglern gehörten. Pakistan hat mit dem Internationalen Währungsfonds (IWF) auf Mitarbeiterebene eine Einigung erzielt und eine Tranche von 1.1 Millionen Dollar aus dem 3-Milliarden-Dollar-Rettungspaket wurde freigegeben. Parallel dazu wurden die Renditen von Anleihen in Landeswährung durch positive Entwicklungen der Währungen in Verbindung mit niedrigeren lokalen Renditen angetrieben.

Der Teilfonds lieferte eine positive Rendite, blieb aber im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die Strukturpositionierung schmälerte die Rendite, wogegen die Kreditpositionierung für einen Wertzuwachs sorgte. Auf Länderebene beeinträchtigten vor allem China und Oman die Wertentwicklung, während Mexiko und die Ukraine die Gewinne steigerten. Eine übergewichtete Position in Staatsanleihen der Ukraine sorgte für einen Wertzuwachs, während das Engagement in Hochzinstiteln aus dem chinesischen Immobiliensektor die Rendite belastete.

Die Manager halten derzeit mit Hartwährungsschuldtiteln aus Schwellenländern eine übergewichtete Beta-Position im Kreditbereich, reduzieren aber das Engagement in dieser Anlagenklasse. Die Manager sind nach wie vor von einer Verengung der Hochzins-/Investment Grade-Renditen überzeugt, da der notleidende Teil des Index angesichts einiger fundamentaler Entwicklungen wie Umschuldung, besserem Marktzugang und Ankündigung von IWF-Hilfen weiterhin eine überdurchschnittliche Wertentwicklung erzielt hat. Die positive Dynamik von multilateraler Unterstützung und Marktzugang kann sich vorerst fortsetzen, und die guten Fundamentaldaten können möglicherweise dazu beitragen, eine Phase der allgemeinen Risikominderung zu überstehen. Auf Länderebene sind einige der größten Übergewichtungen in Mexiko, Ägypten und Panama zu finden, während der Teilfonds in Indonesien, der Ukraine und Oman untergewichtet ist.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Comision Federal de Electric 5,00% 30/07/2049 EMTN	35.355.667	5,21
Saudi Arabia 5,50% 25/10/2032 Reg S	14.386.186	2,12
Gaci First Investment 4,875% 14/02/2035	12.402.924	1,83
Peru 3,00% 15/01/2034	11.429.625	1,68
Panama 3,875% 17/03/2028	10.110.613	1,49
Egypt 7,30% 30/09/2033 Reg S	9.005.811	1,33
Saudi Arabia 4,75% 18/01/2028 Reg S	8.946.310	1,32
Ecuador 3,50% 31/07/2035 Reg S	8.780.901	1,29
Turkey 9,125% 13/07/2030	8.081.396	1,19
South Africa 7,30% 20/04/2052	8.077.437	1,19

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
Mexiko	8,13
Saudi-Arabien	6,45
Türkei	5,55
Irland	4,86
Panama	4,54
Ägypten	4,15
Kaimaninseln	3,27
Ungarn	3,09
Usbekistan	2,98
Dominikanische Republik	2,96
Chile	2,93
Nigeria	2,86

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Index* annualisiert	Anteilsklasse annualisiert	
A-Anteile (USD)	23.01.2006	23.01.2006	6,3%	8,4%	-12,5%	1,2%	-2,6%	84,7%	138,6%	3,4%
A-Anteile (EUR)	23.01.2006	23.01.2006	9,8%	11,9%	-8,4%	6,1%	-1,7%	112,0%	174,1%	4,2%
A-Anteile (EUR) (hedged)	18.05.2017	18.05.2017	4,3%	6,1%	-20,9%	-9,0%	-4,6%	-21,8%	-7,2%	-3,5%
A-ACC-Anteile (USD)	23.01.2006	23.01.2006	6,3%	8,4%	-12,6%	1,2%	-2,7%	84,2%	138,6%	3,4%
A-ACC-Anteile (EUR)	23.01.2006	23.01.2006	9,8%	11,9%	-8,4%	6,1%	-1,7%	113,7%	174,1%	4,2%
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	30.06.2010	30.06.2010	4,2%	6,1%	-21,0%	-9,0%	-4,6%	10,9%	40,9%	0,8%
A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)	05.10.2015	05.10.2015	13,5%	15,4%	-0,1%	13,8%	-	13,8%	34,7%	1,5%
A-ACC-Anteile (SEK) (hedged)	06.12.2010	06.12.2010	4,2%	5,8%	-20,5%	-8,6%	-4,5%	7,2%	35,9%	0,5%
A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (hedged)	11.10.2017	11.10.2017	7,3%	9,0%	-9,1%	3,4%	-1,9%	-8,3%	5,8%	-1,3%
A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	22.04.2020	22.04.2020	6,3%	8,4%	-	-	-	1,5%	8,4%	0,4%
A-MDIST-Anteile (USD)	23.01.2006	23.01.2006	6,3%	8,4%	-12,6%	1,2%	-2,7%	84,4%	138,6%	3,4%
A-MDIST-Anteile (EUR)	23.01.2006	23.01.2006	9,8%	11,9%	-8,4%	6,1%	-1,7%	111,9%	174,1%	4,2%
A-MDIST-Anteile (AUD) (hedged)	18.09.2013	18.09.2013	4,7%	6,4%	-17,3%	-6,3%	-3,7%	13,8%	32,3%	1,2%
A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	18.06.2013	18.06.2013	6,3%	8,4%	-12,6%	1,2%	-2,7%	10,3%	33,3%	0,9%
B-ACC-Anteile (USD)	14.12.2022	14.12.2022	5,2%	8,4%	-	-	-	5,1%	9,0%	3,7%
B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	14.12.2022	14.12.2022	5,2%	8,4%	-	-	-	5,1%	9,0%	3,7%
E-ACC-Anteile (EUR)	23.01.2006	23.01.2006	9,4%	11,9%	-10,1%	6,1%	-2,1%	97,6%	174,1%	3,8%
E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	10.06.2020	10.06.2020	3,8%	6,1%	-	-	-	-20,6%	-9,9%	-5,8%
E-MDIST-Anteile (EUR) (hedged)	19.12.2011	19.12.2011	3,9%	6,1%	-22,5%	-9,0%	-5,0%	-2,5%	23,4%	-0,2%
I-ACC-Anteile (USD)	18.02.2016	18.02.2016	7,2%	8,4%	-8,7%	1,2%	-1,8%	13,2%	25,7%	1,5%
I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	15.05.2019	15.05.2019	5,3%	6,1%	-	-	-	-17,2%	-8,8%	-3,7%
W-ACC-Anteile (GBP)	24.06.2015	24.06.2015	7,6%	8,8%	-5,8%	5,4%	-1,2%	36,2%	57,0%	3,5%

*Vergleichsindex: JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global bis 31.03.2016; danach JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Divers.

Vergleichsindex abgesichert gegen EUR: JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Hedged to EUR bis 31.03.2016; danach JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Divers Hedged to EUR.

Vergleichsindex abgesichert gegen HUF: JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Hedged to HUF bis 31.03.2016; danach JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Divers Hedged to HUF.

Vergleichsindex abgesichert gegen SEK: JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Hedged to SEK bis 31.03.2016; danach JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Divers Hedged to SEK.

Vergleichsindex abgesichert gegen PLN: JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Hedged to PLN bis 31.03.2016; danach JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Divers Hedged to PLN.

Vergleichsindex abgesichert gegen AUD: JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Hedged to AUD bis 31.03.2016; danach JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Divers Hedged to AUD.

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

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Wertent- wicklung von	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
X-ACC-Anteile (USD)	25.07.2018	25.07.2018	7,9%	8,4%	-6,6%	1,2%	-1,3%	-1,0%	7,3%	-0,2%
Y-ACC-Anteile (USD)	23.01.2006	23.01.2006	7,1%	8,4%	-9,4%	1,2%	-2,0%	110,6%	138,6%	4,2%
Y-ACC-Anteile (EUR)	08.10.2014	08.10.2014	10,6%	11,9%	-5,1%	6,1%	-1,0%	29,7%	48,6%	2,8%
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	12.01.2015	12.01.2015	4,5%	6,1%	-18,4%	-9,0%	-4,0%	-6,7%	7,3%	-0,7%
Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	24.11.2021	24.11.2021	7,0%	8,4%	-	-	-	-19,0%	-7,8%	-8,3%
Y-QDIST-Anteile (EUR) (hedged)	07.11.2012	07.11.2012	5,0%	6,1%	-18,2%	-9,0%	-3,9%	-5,6%	5,8%	-0,5%

*Vergleichsindex: JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global bis 31.03.2016; danach JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Divers.

Vergleichsindex abgesichert gegen EUR: JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Hedged to EUR bis 31.03.2016; danach JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Divers Hedged to EUR.

Vergleichsindex abgesichert gegen HUF: JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Hedged to HUF bis 31.03.2016; danach JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Divers Hedged to HUF.

Vergleichsindex abgesichert gegen SEK: JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Hedged to SEK bis 31.03.2016; danach JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Divers Hedged to SEK.

Vergleichsindex abgesichert gegen PLN: JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Hedged to PLN bis 31.03.2016; danach JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Divers Hedged to PLN.

Vergleichsindex abgesichert gegen AUD: JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Hedged to AUD bis 31.03.2016; danach JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Divers Hedged to AUD.

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

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 158 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

Anleihen aus Schwellenländern erzielten im Berichtszeitraum positive Renditen, wobei staatliche Hartwährungsanleihen besser abschnitten als Hartwährungsanleihen von Unternehmen und Anleihen in Landeswährung. Bei Hartwährungsanleihen waren die engeren Kreditspreads ein wichtiger Renditetreiber, aber ein Teil dieser Gewinne wurde durch die höheren Renditen von US-Staatsanleihen kompensiert. Die Kreditspannen verengten sich, als sich die Stimmung gegen Ende 2023 aufhellte, wobei hochverzinsliche Anleihen besser abschnitten als Investment Grade-Anleihen. Bei Staatsanleihen auf Hartwährungen gehörten Pakistan, Venezuela und Argentinien zu den Spitzenreitern, während Panama, Uruguay und Chile zu den Nachzüglern gehörten. Pakistan hat mit dem Internationalen Währungsfonds (IWF) auf Mitarbeiterebene eine Einigung erzielt und eine Tranche von 1.1 Millionen Dollar aus dem 3-Milliarden-Dollar-Rettungspaket wurde freigegeben. Parallel dazu wurden die Renditen von Anleihen in Landeswährung durch positive Entwicklungen der Währungen in Verbindung mit niedrigeren lokalen Renditen angetrieben.

Der Teilfonds erzielte positive Renditen, blieb aber im Jahresverlauf hinter dem Vergleichsindex zurück, was vor allem auf seine Durationspositionierung zurückzuführen ist. Parallel dazu unterstützte die Positionierung in Währungen die Renditen, wobei die Positionierung im ägyptischen Pfund und im nigerianischen Naira wertsteigernd wirkten, während das Engagement im ghanaischen Cedi die Gewinne schmälerte. An der Durationsfront belastete die Übergewichtung in mexikanischer Landesduration die Renditen, während die übergewichtete Position in brasilianischer Landesduration die Gewinne steigerte.

Das Management hat die Übergewichtung in Länderzinssätzen in Schwellenländern seit Jahresbeginn reduziert. Die Schwellenländerpositionen mit langer Duration waren stark mit den US-Zinsen korreliert, obwohl der Zyklus der Zinssenkungen in der Region bereits weit fortgeschritten ist und sich vom US-Zinszyklus abgekoppelt hat. Um die Übergewichtung des Portfolios in der aktiven Duration zu reduzieren, haben die Manager in Schwellenländern einige Positionen mit niedrigerem Beta und und schlechteren Erfolgsaussichten abgebaut. Die Manager sind gegenüber Schwellenländerwährungen nahezu neutral eingestellt, halten aber eine Long-Position gegenüber dem US-Dollar und ausgewählten Währungen der Frontier Markets. Während die Zentralbanken der Schwellenländer ihre Zinssenkungszyklen weitgehend fortsetzen, lassen die Verzögerungen der US-Notenbank im Lockerungszyklus die Manager gegenüber dieser Anlagengruppe vorsichtiger werden.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Brazil 10,00% 01/01/2027	11.006.532	6,99
South Africa 7,00% 28/02/2031	7.456.741	4,73
South Africa 8,00% 31/01/2030	6.282.588	3,99
Czech Republic 2,40% 17/09/2025	5.268.278	3,34
Brazil 10,00% 01/01/2029	5.031.600	3,19
KfW (UGTD) 2,52% 23/03/2026 EMTN	4.685.745	2,97
Poland 2,50% 25/07/2026	4.208.256	2,67
Poland 5,75% 25/04/2029	3.344.908	2,12
Thailand 2,00% 17/12/2031	3.154.308	2,00
Czech Republic 1,75% 23/06/2032	3.150.929	2,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
Südafrika	13,56
Tschechien	11,90
Brasilien	11,32
Indonesien	9,26
Malaysia	7,73
Polen	7,35
Thailand	7,08
Mexiko	3,14
Rumänien	3,11
Deutschland	2,97
Irland	2,94
Kolumbien	2,86

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	12.04.2013	12.04.2013	0,1%	1,8%	-3,1%	-1,3%	-0,6%	-19,8%	-14,4%	-2,0%
A-ACC-Anteile (EUR)	18.08.2021	18.08.2021	3,5%	5,1%	-	-	-	0,3%	0,3%	0,1%
A-MDIST-Anteile (EUR)	12.04.2013	12.04.2013	3,6%	5,1%	1,6%	3,4%	0,3%	-1,8%	4,9%	-0,2%
D-ACC-Anteile (EUR)	18.08.2021	18.08.2021	3,3%	5,1%	-	-	-	-0,4%	0,3%	-0,2%
E-ACC-Anteile (EUR)	18.08.2021	18.08.2021	3,2%	5,1%	-	-	-	-0,7%	0,3%	-0,3%
E-MDIST-Anteile (EUR)	12.04.2013	12.04.2013	3,2%	5,1%	-0,3%	3,4%	-0,1%	-6,0%	4,9%	-0,6%
I-Anteile (USD)	12.04.2013	12.04.2013	2,1%	1,8%	2,2%	-1,3%	0,4%	-10,9%	-14,4%	-1,0%
I-Anteile (EUR)	14.03.2018	14.03.2018	4,2%	5,1%	5,9%	3,4%	1,1%	8,3%	5,8%	1,3%
I-Anteile (GBP)	14.03.2018	14.03.2018	1,7%	2,2%	5,4%	2,7%	1,0%	4,5%	2,0%	0,7%
R-ACC-Anteile (USD)	24.10.2018	24.10.2018	1,5%	1,8%	2,7%	-1,3%	0,5%	7,9%	4,6%	1,4%
Y-ACC-Anteile (USD)	12.04.2013	12.04.2013	1,0%	1,8%	0,5%	-1,3%	0,1%	-13,6%	-14,4%	-1,3%
Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	25.09.2019	25.09.2019	-1,1%	-0,4%	-	-	-	-13,5%	-15,1%	-3,1%
Y-QDIST-Anteile (EUR)	12.04.2013	12.04.2013	4,3%	5,1%	5,3%	3,4%	1,0%	5,9%	4,9%	0,5%

*Vergleichsindex: JP Morgan Government Bond Index - Emerging Markets Global Diversified.

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

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 190 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

Anleihen aus Schwellenländern erzielten im Berichtszeitraum positive Renditen, wobei staatliche Hartwährungsanleihen besser abschnitten als Hartwährungsanleihen von Unternehmen und Anleihen in Landeswährung. Bei Hartwährungsanleihen waren die engeren Kreditspreads ein wichtiger Renditetreiber, aber ein Teil dieser Gewinne wurde durch die höheren Renditen von US-Staatsanleihen kompensiert. Die Kreditspannen verengten sich, als sich die Stimmung gegen Ende 2023 aufhellte, wobei hochverzinsliche Anleihen besser abschnitten als Investment Grade-Anleihen. Bei Staatsanleihen auf Hartwährungen gehörten Pakistan, Venezuela und Argentinien zu den Spitzenreitern, während Panama, Uruguay und Chile zu den Nachzüglern gehörten. Pakistan hat mit dem Internationalen Währungsfonds (IWF) auf Mitarbeiterebene eine Einigung erzielt und eine Tranche von 1.1 Millionen Dollar aus dem 3-Milliarden-Dollar-Rettungspaket wurde freigegeben. Parallel dazu wurden die Renditen von Anleihen in Landeswährung durch positive Entwicklungen der Währungen in Verbindung mit niedrigeren lokalen Renditen angetrieben.

Der Teilfonds lieferte eine positive Rendite, blieb aber im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die Positionierung innerhalb der Laufzeitstrukturen belastete die Renditen, während die Kreditpositionierung die Gewinne steigerte. Auf Länderebene beeinträchtigte vor allem China die Wertentwicklung, während Mexiko und Kolumbien für einen Wertzuwachs sorgten. Die Allokation zu chinesischen Immobilien hielt die Gewinne zurück. Parallel dazu wirkte sich das Long-Engagement beim staatlichen mexikanischen Energieversorger Comision Federal de Electricidad positiv auf die Wertentwicklung aus. Bei der Duration bremste die Long-Position in mexikanischer und ghanaischer Landesduration die Gewinne, wogegen die Long-Position in brasilianischer Landesduration für einen Wertzuwachs sorgte.

Die Manager halten in Schuldtiteln aus Schwellenländern derzeit eine Übergewichtete Position im Beta von Hartwährungskrediten, haben diese Position jedoch reduziert. Die Manager sind nach wie vor von einer Verengung der Hochzins-/Investment Grade-Renditen überzeugt, da der notleidende Teil des Index weiterhin eine überdurchschnittliche Wertentwicklung erzielt hat. Das Management hat die Übergewichtung in Länderzinssätzen in Schwellenländern seit Jahresbeginn reduziert. Die Schwellenländerpositionen mit langer Duration waren stark mit den US-Zinsen korreliert, obwohl der Zyklus der Zinssenkungen in der Region bereits weit fortgeschritten ist und sich vom US-Zinszyklus abgekoppelt hat. Die Manager sind gegenüber Schwellenländerwährungen nahezu neutral eingestellt, halten aber eine Long-Position gegenüber dem US-Dollar und ausgewählten Währungen der Frontier Markets.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
South Africa 7,00% 28/02/2031	10.112.244	5,33
Comision Federal de Electric 5,00% 30/07/2049 EMTN	7.248.800	3,82
Brazil Letras do Tesouro Nacional 9,96% 01/10/2024	6.117.833	3,23
Brazil Letra do Tesouro Nacional 10,15% 01/07/2024	6.075.890	3,20
Brazil Notas Do Tesouro 10,00% 01/01/2031	6.030.531	3,18
South Africa 8,875% 28/02/2035	5.999.282	3,16
Colombia 7,50% 26/08/2026	5.833.949	3,08
Brazil 10,00% 01/01/2025	5.780.582	3,05
Mexico 8,00% 07/11/2047	5.576.176	2,94
Indonesia 7,50% 15/04/2040	5.462.884	2,88

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
Brasilien	15,07
Irland	11,82
Südafrika	10,52
Mexiko	9,05
Kolumbien	5,24
Indonesien	3,54
Türkei	2,85
Rumänien	2,31
Tschechien	2,30
Malaysia	2,24
Ghana	1,98
Thailand	1,96

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	13.06.2018	13.06.2018	2,4%	4,8%	-10,7%	2,8%	-2,2%	-7,7%	7,5%	-1,3%
A-Anteile (EUR)	29.09.2015	29.09.2015	5,8%	8,2%	-6,4%	7,7%	-1,3%	16,3%	34,5%	1,8%
A-ACC-Anteile (USD)	29.09.2015	29.09.2015	2,4%	4,8%	-10,7%	2,8%	-2,2%	10,6%	28,2%	1,2%
A-ACC-Anteile (EUR)	13.06.2018	13.06.2018	5,8%	8,2%	-6,4%	7,7%	-1,3%	1,6%	18,4%	0,3%
A-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	13.06.2018	13.06.2018	0,4%	2,6%	-19,3%	-7,7%	-4,2%	-18,7%	-6,0%	-3,5%
A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	29.09.2015	29.09.2015	0,4%	2,6%	-19,5%	-7,7%	-4,2%	-7,6%	6,2%	-0,9%
D-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	22.08.2018	22.08.2018	0,1%	2,6%	-20,7%	-7,7%	-4,5%	-19,5%	-3,8%	-3,7%
E-ACC-Anteile (EUR)	10.06.2020	10.06.2020	5,4%	8,2%	-	-	-	-6,3%	3,6%	-1,7%
E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	29.09.2015	29.09.2015	-	2,6%	-21,0%	-7,7%	-4,6%	-10,9%	6,2%	-1,3%
I-Anteile (USD)	29.09.2015	29.09.2015	3,3%	4,8%	-6,7%	2,8%	-1,4%	19,3%	28,2%	2,1%
I-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	29.09.2015	29.09.2015	1,3%	2,6%	-15,9%	-7,7%	-3,4%	-0,8%	6,2%	-0,1%
I-ACC-Anteile (USD)	14.08.2019	14.08.2019	3,3%	4,8%	-	-	-	-9,4%	-1,5%	-2,1%
I-ACC-Anteile (EUR)	27.03.2019	27.03.2019	6,9%	8,2%	-2,2%	7,7%	-0,4%	-1,2%	8,5%	-0,2%
I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	27.09.2017	27.09.2017	1,3%	2,6%	-15,8%	-7,7%	-3,4%	-17,2%	-10,8%	-2,8%
I-QINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	07.01.2016	07.01.2016	2,7%	4,0%	-11,3%	-2,9%	-2,4%	8,2%	16,0%	1,0%
R-GDIST-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	13.11.2019	13.11.2019	3,2%	4,0%	-	-	-	-12,9%	-7,1%	-3,1%
W-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	05.02.2020	05.02.2020	2,5%	4,0%	-	-	-	-17,8%	-10,0%	-4,5%
W-GDIST-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	10.06.2020	10.06.2020	2,5%	4,0%	-	-	-	-10,3%	-5,8%	-2,8%
Y-ACC-Anteile (USD)	29.09.2015	29.09.2015	3,1%	4,8%	-7,5%	2,8%	-1,5%	17,3%	28,2%	1,9%
Y-ACC-Anteile (EUR)	29.09.2015	29.09.2015	6,6%	8,2%	-3,1%	7,7%	-0,6%	23,8%	34,5%	2,5%
Y-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	03.06.2016	03.06.2016	1,1%	2,6%	-16,6%	-7,7%	-3,6%	-9,3%	-2,1%	-1,2%
Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	13.12.2017	13.12.2017	1,1%	2,6%	-16,7%	-7,7%	-3,6%	-18,1%	-10,5%	-3,1%

*Vergleichsindex: 50% JP Morgan Government Bond Index - Emerging Markets Global Diversified; 25% JP Morgan Corporate Emerging Market Bond Index Broad Diversified; 25% JPM EMBI Global Diversified.

Vergleichsindex abgesichert gegen (EUR/USD): 50% JP Morgan Government Bond Index - Emerging Markets Global Diversified Hedged to EUR; 25% JP Morgan Corporate Emerging Market Bond Index Broad Diversified Hedged to EUR; 25% JPM EMBI Global Diversified Hedged to EUR.

Vergleichsindex abgesichert gegen (GBP/USD): 50% JP Morgan Government Bond Index - Emerging Markets Global Diversified Hedged to GBP; 25% JP Morgan Corporate Emerging Market Bond Index Broad Diversified Hedged to GBP; 25% JPM EMBI Global Diversified Hedged to GBP.

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

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 1,109 Mio. EUR

Kurzbericht der Manager

Die europäischen Anleihemärkte verzeichneten positive Renditen, obwohl die Stimmung aufgrund der hohen Zinsen und der geopolitischen Spannungen getrübt war. Gegen Ende des Jahres 2023 erholten sich die Märkte angesichts der sich abkühlenden Inflation deutlich. Zu Beginn des Jahres 2024 setzte sich die Rallye, angetrieben durch robuste Wirtschafts- und Unternehmensdaten sowie eine Reihe von Hinweisen auf Zurückhaltung der großen Zentralbanken, fort. Gegen Ende des Berichtszeitraums kehrte sich der Trend jedoch um, da Spekulationen darüber aufkamen, dass die Zentralbanken ihre Geldpolitik nicht so schnell lockern werden, wie zuvor erhofft. Die Europäische Zentralbank (EZB) hat auf ihrer letzten Sitzung die Zinsen auf einem Rekordniveau belassen. Offizielle ließen jedoch wissen, dass eine lockerere Geldpolitik angemessen wäre, wenn sich die Inflation weiter dem 2%-Ziel der Zentralbank annähert. Da sich die Kreditspreads weltweit verengten verzeichneten Investment Grade-Anleihen im Bereich der Unternehmensanleihen positive Renditen.

Der Teilfonds erzielte im Berichtszeitraum eine positive Rendite und ließ dabei seinen Vergleichsindex hinter sich zurück. Das Engagement im Bereich des Zinsrisikos belastete die Gewinne, da die Renditen von Staatsanleihen vor allem am vorderen Ende der Zinsstrukturkurve deutlich anstiegen. Im Gegensatz dazu stützten die Kreditstrategie (insbesondere die Auswahl der Emittenten) und die Kuponerträge die Renditen. Auf Sektorebene trugen Positionen in Finanz-, Energie- und Versorgungstiteln zur Wertsteigerung bei, während Positionen in quasi-staatlichen Titeln die Gewinne belasteten. Aus Emittentensicht gehörten die Deutsche Bank und ASR Nederland zu den Werten, die am meisten zur Rendite beitrugen, während Thames Water und Credit Agricole Assurances die Gewinne belasteten.

Die Manager glauben, dass die EZB (noch vor der US-Notenbank) wahrscheinlich den ersten Schritt machen und auf ihrer Juni-Sitzung die Zinsen senken wird. Diese Einschätzung beruht auf der Überzeugung, dass die europäische Wirtschaft dem derzeitigen Leitzins der EZB nicht standhalten kann und dass es für die europäischen Zinsen einen klaren Weg nach unten gibt. Sie sind der Überzeugung, dass die Spreads für europäische Investment Grade-Anleihen auf qualitätsbereinigter Basis attraktiv sind, und haben eine Neigung zu Finanzwerten und Versorgungern. An der Durationsfront behalten sie, da das Risiko/Ertrags-Verhältnis weiterhin unattraktiv ist, die übergewichtete Durationsposition in europäischen Staatsanleihen der Kernländer und die untergewichtete Durationsposition in Anleihen der Peripherieländer bei.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (EUR)	Netto- vermögen (%)
Germany 2,60% 15/08/2033	192.648.231	17,37
Deutsche Bank 4,00% VRN 24/06/2032 EMTN	39.896.578	3,60
ASR Nederland 7,00% VRN 07/12/2043	33.431.569	3,01
Volkswagen Int'l Finance 4,375% VRN (Unbefristet)	33.127.513	2,99
NatWest Group 5,765% VRN 28/02/2034 EMTN	32.251.116	2,91
Germany 1,80% 15/08/2053	30.595.452	2,76
Germany 2,40% 19/10/2028	26.643.597	2,40
Prologis Int'l Funding II 3,125% 01/06/2031 EMTN	24.487.309	2,21
Banco Santander 5,75% VRN 23/08/2033 EMTN	23.463.938	2,12
McDonald's 4,25% 07/03/2035 GMTN	22.534.549	2,03

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Netto- vermögen (%)
Deutschland	34,15
USA	11,67
Niederlande	11,18
Vereinigtes Königreich	10,56
Frankreich	8,89
Irland	5,76
Spanien	3,59
Luxemburg	3,50
Schweiz	2,94
Italien	2,62
Belgien	1,17
Portugal	0,89

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungs- datum	Wertent- wicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (EUR)	01.10.1990	22.10.1990	3,8%	3,2%	-9,1%	-8,9%	-1,9%	306,2%	425,7%	4,3%
A-ACC-Anteile (EUR)	03.07.2006	03.07.2006	3,8%	3,2%	-9,1%	-8,9%	-1,9%	46,4%	55,6%	2,2%
A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)	05.10.2015	05.10.2015	12,9%	12,5%	15,9%	17,0%	3,0%	27,7%	29,2%	2,9%
A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	09.04.2014	09.04.2014	5,6%	5,2%	-1,0%	-0,2%	-0,2%	22,7%	25,1%	2,1%
A-MDIST-Anteile (EUR)	09.06.2003	06.06.2003	3,7%	3,2%	-9,1%	-8,9%	-1,9%	57,0%	70,4%	2,2%
B1-ACC-Anteile (EUR)	14.11.2023	14.11.2023	-	-	-	-	-	3,4%	2,8%	-
B1-QDIST-Anteile (EUR)	05.12.2023	05.12.2023	-	-	-	-	-	-0,2%	0,2%	-
E-ACC-Anteile (EUR)	23.01.2006	23.01.2006	3,4%	3,2%	-10,9%	-8,9%	-2,3%	32,7%	52,1%	1,6%
I-ACC-Anteile (EUR)	30.11.2015	30.11.2015	4,3%	3,2%	-6,8%	-8,9%	-1,4%	0,7%	-3,2%	0,1%
X-ACC-Anteile (EUR)	25.07.2018	25.07.2018	4,7%	3,2%	-4,8%	-8,9%	-1,0%	-1,5%	-6,4%	-0,3%
Y-Anteile (EUR)	09.10.2013	09.10.2013	4,1%	3,2%	-7,5%	-8,9%	-1,5%	15,1%	10,7%	1,3%
Y-ACC-Anteile (EUR)	17.03.2008	17.03.2008	4,1%	3,2%	-7,5%	-8,9%	-1,5%	52,3%	45,7%	2,6%
Y-ACC-Anteile (USD)	05.10.2015	05.10.2015	0,7%	-0,1%	-11,7%	-13,1%	-2,5%	-3,6%	-6,5%	-0,4%
Y-ACC-Anteile (USD) (hedged)	07.08.2015	07.08.2015	5,9%	5,2%	0,3%	-0,2%	0,1%	18,1%	15,8%	1,9%

*Vergleichsindex: CitiGroup ECU Bond Index bis 31.12.1994; CitiGroup European Government Bond Index bis 30.10.1998; CitiGroup EMU Government Bond Index bis 31.03.2003; danach ICE BofA Euro Large Cap.

Vergleichsindex abgesichert gegen HUF: ICE BofA Euro Large Cap Hedged to HUF.

Vergleichsindex abgesichert gegen USD: ICE BofA Euro Large Cap Hedged to USD.

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

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 430 Mio. EUR

Kurzbericht der Manager

Die europäischen Anleihemärkte verzeichneten positive Renditen, obwohl die Stimmung aufgrund der hohen Zinsen und der geopolitischen Spannungen getrübt war. Gegen Ende des Jahres 2023 erholten sich die Märkte angesichts der sich abkühlenden Inflation deutlich. Zu Beginn des Jahres 2024 setzte sich die Rallye, angetrieben durch robuste Wirtschafts- und Unternehmensdaten sowie eine Reihe von Hinweisen auf Zurückhaltung der großen Zentralbanken, fort. Gegen Ende des Berichtszeitraums kehrte sich der Trend jedoch um, da Spekulationen darüber aufkamen, dass die Zentralbanken ihre Geldpolitik nicht so schnell lockern werden, wie zuvor erhofft. Die Europäische Zentralbank (EZB) hat auf ihrer letzten Sitzung die Zinsen auf einem Rekordniveau belassen. Offizielle ließen jedoch wissen, dass eine lockerere Geldpolitik angemessen wäre, wenn sich die Inflation weiter dem 2%-Ziel der Zentralbank annähert. Da sich die Kreditspreads weltweit verengten verzeichneten Investment Grade-Anleihen im Bereich der Unternehmensanleihen positive Renditen.

Der Teilfonds erzielte im Berichtszeitraum eine positive Rendite und ließ dabei seinen Vergleichsindex hinter sich zurück. Das Engagement im Bereich des Zinsrisikos belastete die Gewinne, da die Renditen von Staatsanleihen vor allem bei zehnjähriger Laufzeit deutlich anstiegen. Im Gegensatz dazu stützten die Kreditstrategie (insbesondere die Auswahl der Emittenten) und die Kuponerträge die Renditen. Auf Sektorebene trugen Positionen in Finanzwerten, quasi-staatlichen Unternehmen, Energie, Versorgern und zyklischen Konsumgütern zur Wertsteigerung bei, während Positionen in anderen Finanzwerten und nicht-zyklischen Konsumgütern die Gewinne belasteten. Aus Emittentensicht gehörten die Deutsche Bank und TotalEnergies zu den Werten, die am meisten zur Rendite beitrugen, während Thames Water und Credit Agricole Assurances die Gewinne belasteten.

Die Manager glauben, dass die EZB (noch vor der US-Notenbank) wahrscheinlich den ersten Schritt machen und auf ihrer Juni-Sitzung die Zinsen senken wird. Diese Einschätzung beruht auf der Überzeugung, dass die europäische Wirtschaft dem derzeitigen Leitzins der EZB nicht standhalten kann und dass es für die europäischen Zinsen einen klaren Weg nach unten gibt. Sie sind der Überzeugung, dass die Spreads für europäische Investment Grade-Anleihen auf qualitätsbereinigter Basis attraktiv sind, und haben eine Neigung zu Finanzwerten und Versorgern. An der Durationsfront behalten sie, da das Risiko/Ertrags-Verhältnis weiterhin unattraktiv ist, die übergewichtete Durationsposition in europäischen Staatsanleihen der Kernländer und die untergewichtete Durationsposition in Anleihen der Peripherieländer bei.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Germany 2,60% 15/08/2033	17.740.651	4,12
TotalEnergy 2,125% VRN (Unbefristet)	16.027.061	3,73
Deutsche Bank 4,00% VRN 24/06/2032 EMTN	15.675.297	3,64
Volkswagen Int'l Finance 4,375% VRN (Unbefristet)	15.058.939	3,50
ASR Nederland 7,00% VRN 07/12/2043	13.569.809	3,15
Germany 2,40% 19/10/2028	13.504.185	3,14
Commerzbank 6,50% VRN 06/12/2032 EMTN	12.777.752	2,97
NatWest Group 5,765% VRN 28/02/2034 EMTN	12.398.076	2,88
Mapfre 2,875% 13/04/2030	12.010.654	2,79
Banco Santander 5,75% VRN 23/08/2033 EMTN	11.733.638	2,73

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
Deutschland	22,40
Niederlande	14,82
Frankreich	10,80
USA	10,24
Vereinigtes Königreich	9,99
Irland	7,29
Spanien	5,52
Luxemburg	4,59
Italien	4,50
Schweiz	2,87
Portugal	2,53
Belgien	1,20

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum***	Wertentwicklung von	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (EUR)	06.04.2011	06.04.2011	6,8%	5,1%	-4,4%	-3,8%	-0,9%	33,6%	34,9%	2,2%
A-ACC-Anteile (EUR)	12.06.2009	14.01.2003	6,8%	5,1%	-4,4%	-3,8%	-0,9%	54,1%	88,1%	2,0%
A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)	05.10.2015	05.10.2015	16,1%	14,7%	21,3%	23,0%	3,9%	36,4%	40,5%	3,7%
A-MDIST-Anteile (EUR)	06.04.2011	06.04.2011	6,7%	5,1%	-4,4%	-3,8%	-0,9%	33,7%	34,9%	2,2%
D-ACC-Anteile (EUR)	04.05.2016	04.05.2016	6,5%	5,1%	-5,8%	-3,8%	-1,2%	-0,7%	2,9%	-0,1%
E-ACC-Anteile (EUR)	07.11.2012	07.11.2012	6,4%	5,1%	-6,3%	-3,8%	-1,3%	12,0%	18,2%	1,0%
E-MDIST-Anteile (EUR)	07.11.2012	07.11.2012	6,4%	5,1%	-6,3%	-3,8%	-1,3%	12,0%	18,2%	1,0%
I-Anteile (EUR)	23.01.2017	23.01.2017	7,4%	5,1%	-1,8%	-3,8%	-0,4%	4,2%	1,5%	0,6%
I-ACC-Anteile (EUR)	18.02.2016	18.02.2016	7,3%	5,1%	-1,7%	-3,8%	-0,3%	9,6%	5,4%	1,1%
Y-ACC-Anteile (EUR)	12.06.2009	14.01.2003	7,2%	5,1%	-2,6%	-3,8%	-0,5%	64,1%	88,1%	2,4%
Y-QDIST-Anteile (EUR)	07.11.2012	07.11.2012	7,2%	5,1%	-2,5%	-3,8%	-0,5%	21,9%	18,2%	1,7%

*Vergleichsindex: BofA Merrill Lynch Euro Corporate Index.

Vergleichsindex abgesichert gegen HUF: BofA Merrill Lynch Euro Corporate Index Hedged to HUF.

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

***Das obige Auflegungsdatum bezieht sich auf die Auflegung des neuen Teilfonds von Fidelity Funds. Die Zahlen für Wertentwicklung der Total Return-Anteilsklasse und des Index enthalten jedoch die Wertentwicklung vor der

Verschmelzung von Fidelity Funds II Euro Corporate Bond Fund auf den neuen Teilfonds von Fidelity Funds.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 2,134 Mio. EUR

Kurzbericht der Manager

Die europäischen Anleihemärkte verzeichneten positive Renditen, obwohl die Stimmung aufgrund der hohen Zinsen und der geopolitischen Spannungen getrübt war. Gegen Ende des Jahres 2023 erholten sich die Märkte angesichts der sich abkühlenden Inflation deutlich. Zu Beginn des Jahres 2024 setzte sich die Rallye, angetrieben durch robuste Wirtschafts- und Unternehmensdaten sowie eine Reihe von Hinweisen auf Zurückhaltung der großen Zentralbanken, fort. Gegen Ende des Berichtszeitraums kehrte sich der Trend jedoch um, da Spekulationen darüber aufkamen, dass die Zentralbanken ihre Geldpolitik nicht so schnell lockern werden, wie zuvor erhofft. Die Europäische Zentralbank (EZB) hat auf ihrer letzten Sitzung die Zinsen auf einem Rekordniveau belassen. Offizielle ließen jedoch wissen, dass eine lockerere Geldpolitik angemessen wäre, wenn sich die Inflation weiter dem 2%-Ziel der Zentralbank annähert. Da sich die Kreditspreads weltweit verengten verzeichneten Investment Grade-Anleihen im Bereich der Unternehmensanleihen positive Renditen.

Der Teilfonds erzielte im Berichtszeitraum eine positive Rendite und ließ dabei seinen Vergleichsindex hinter sich zurück. Sowohl das Engagement im Zinssatzrisiko als auch die Kreditstrategie (insbesondere die Emittentenauswahl) wirkten sich positiv auf die Rendite aus. Auf Sektorebene trugen Positionen in Finanzwerten, Energie, Versorgern und zyklischen Konsumgütern zur Wertentwicklung bei, während Positionen in quasi-staatlichen Titeln die Gewinne belasteten. Auch das Engagement in Absicherungen von Index Credit Default Swaps (CDS) belastete die Rendite. Aus Emittentensicht gehörten die Deutsche Bank und Commerzbank zu den Werten, die am meisten zur Rendite beitrugen, während Thames Water und Credit Agricole Assurances die Gewinne belasteten.

Die Manager glauben, dass die EZB (noch vor der US-Notenbank) wahrscheinlich den ersten Schritt machen und auf ihrer Juni-Sitzung die Zinsen senken wird. Diese Einschätzung beruht auf der Überzeugung, dass die europäische Wirtschaft dem derzeitigen Leitzins der EZB nicht standhalten kann und dass es für die europäischen Zinsen einen klaren Weg nach unten gibt. Sie sind der Überzeugung, dass die Spreads für europäische Investment Grade-Anleihen auf qualitätsbereinigter Basis attraktiv sind, und haben eine Neigung zu Finanzwerten und Versorgern. An der Durationsfront behalten sie, da das Risiko/Ertrags-Verhältnis weiterhin unattraktiv ist, die übergewichtete Durationsposition in europäischen Staatsanleihen der Kernländer und die untergewichtete Durationsposition in Anleihen der Peripherieländer bei.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Germany 2,40% 19/10/2028	176.348.984	8,26
Germany 0,20% 14/06/2024	134.030.362	6,28
Germany 2,20% 12/12/2024	95.593.411	4,48
SELP Finance 3,75% 10/08/2027 EMTN	77.244.066	3,62
Celanese US Holdings 4,777% 19/07/2026	65.248.668	3,06
HSBC Holdings 6,364% VRN 16/11/2032	63.635.633	2,98
Commerzbank 6,50% VRN 06/12/2032 EMTN	61.982.383	2,90
Vier Gas Transport 4,00% 26/09/2027 EMTN	59.705.588	2,80
UBS Group 0,65% VRN 14/01/2028 EMTN	59.655.821	2,79
Morgan Stanley 4,656% VRN 02/03/2029	58.555.081	2,74

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
Deutschland	34,25
Vereinigtes Königreich	14,42
Irland	9,03
USA	7,77
Niederlande	7,76
Luxemburg	4,83
Spanien	4,28
Frankreich	3,01
Schweiz	2,79
Italien	2,18
Portugal	1,01
Schweden	0,93

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungsdatum***	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (EUR)	28.09.2016	28.09.2016	4,1%	2,9%	-0,9%	-1,5%	-0,2%	-1,0%	-1,5%	-0,1%
A-ACC-Anteile (EUR)	10.03.2008	27.02.2004	4,1%	2,9%	-0,9%	-1,5%	-0,2%	27,9%	40,1%	1,2%
B1-ACC-Anteile (EUR)	14.11.2023	14.11.2023	-	-	-	-	-	1,9%	1,5%	-
D-ACC-Anteile (EUR)	04.05.2016	04.05.2016	3,9%	2,9%	-1,6%	-1,5%	-0,3%	-1,3%	-1,2%	-0,2%
E-ACC-Anteile (EUR)	10.03.2008	10.03.2008	3,9%	2,9%	-1,6%	-1,5%	-0,3%	17,6%	24,8%	1,0%
I-ACC-Anteile (EUR)	16.08.2016	16.08.2016	4,4%	2,9%	0,8%	-1,5%	0,2%	1,6%	-1,4%	0,2%
R-ACC-Anteile (EUR)	11.12.2017	11.12.2017	4,6%	2,9%	1,5%	-1,5%	0,3%	2,1%	-1,6%	0,3%
X-ACC-Anteile (EUR)	28.10.2020	28.10.2020	4,7%	2,9%	-	-	-	-1,0%	-1,8%	-0,3%
Y-ACC-Anteile (EUR)	10.03.2008	27.02.2004	4,3%	2,9%	0,2%	-1,5%	-	33,5%	40,1%	1,4%

*Vergleichsindex: ICE BofA 1-3 Year Euro Broad Market.

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

*** Das oben angegebene Auflegungsdatum bezieht sich auf die Auflegung des neuen Teilfonds von Fidelity Funds. Im Gesamtertrag der Anteilsklasse und in den Wertentwicklungszahlen des Index ist jedoch die Wertentwicklung vor der Verschmelzung des Fidelity Funds II Euro Short Term Bond Fund auf den neuen Teilfonds von Fidelity Funds enthalten.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 2,369 Mio. EUR

Kurzbericht der Manager

Die Anlagenklasse der hochverzinslichen europäischen Vermögenswerte erzielte im Berichtszeitraum hohe Renditen. Die Kreditspreads verengten sich, gestützt durch hohe Renditen, robuste technische Daten und solide Bilanzen. Zu Beginn des Berichtszeitraums waren die Märkte positiv gestimmt, da der Stress im regionalen Bankensektor nachließ, die Anleger robuste Erträge sahen und die Wirtschaftsdaten uneinheitlich waren. Die Europäische Zentralbank hat den Einlagenzinssatz im Mai, Juni, Juli und September um jeweils 0,25 Prozentpunkte erhöht. Im letzten Quartal 2023 wurde die weltweite Stimmung jedoch durch das Narrativ von Zinsen, die für längere Zeit höher bleiben, und durch die Spannungen im Nahen Osten angesichts der tragischen Ereignisse in Israel und Gaza gedämpft. Im Jahr 2024 verbesserte sich die Stimmung der Anleger aufgrund der nachlassenden Inflation und robuster Wirtschaftsdaten wieder. Im März gerieten die Märkte jedoch unter Druck, da die Volatilität von Einzelwerten deutlich zunahm.

Der Teilfonds erzielte im Berichtszeitraum eine positive Rendite und blieb hinter seinem Vergleichsindex zurück. Dies ist vor allem auf die Positionierung in Sektoren mit höheren Renditen und eine günstige Strategie für die Kreditauswahl zurückzuführen. Aus sektoraler Sicht belastete die gegen Investitionsgüter und Kommunikation gerichtete Tendenz die relativen Renditen, während die Übergewichtung von Banken, Brokern und anderen Finanzwerten die Wertentwicklung verbesserte. Die Positionierung in Sektoren mit höherer Rendite und eine vorteilhafte Strategie für die Kreditauswahl trugen ebenfalls zu den Gewinnen bei. Auf Emittentenebene gehörten Positionen in Banca Monte De Paschi, NewDay Bond Co und DTEK Energy zu den wichtigsten Trägern der Wertentwicklung, während das Engagement in Ardagh Packaging und Altice France die Gewinne belastete. Aus Ratingsicht schlossen alle Bereiche, mit Ausnahme der Positionen in Anleihen mit CCC-Rating und schlechter, im positiven Bereich.

Das Management behielt eine taktische Untergewichtung in europäischen hochverzinslichen Anleihen bei, da die Spreads den erheblichen Anstieg der idiosynkratischen Risiken nicht ausgleichen. Der Großteil des Anlageuniversums besteht aus Anleihen mit einem Rating von BB und soliden Fundamentaldaten, aber die aggressive Behandlung von Anleihegläubigern mit Engagement in problematischen Kapitalstrukturen mehrerer großer Emittenten birgt Ansteckungsrisiken, sofern die Zinsen länger höher bleiben. Der Teilfonds hält jedoch weiterhin ein erhebliches Engagement in hoch bewerteten, leistungsstarken und nicht notleidenden Anleihen.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Bellis Acquisition 3,25% 16/02/2026 Reg S	44.202.976	1,87
Nidda Healthcare Holding 7,50% 21/08/2026 Reg S	34.138.210	1,44
Energia Grp Rio Fin. DAC 6,875% 31/07/2028 Reg S	31.647.221	1,34
UniCredit 8,00% VRN (Unbefristet)	28.641.709	1,21
Nemean Bondco 13,25% 15/12/2026 Reg S	27.709.278	1,17
AA Bond 6,50% 31/01/2026 Reg S	27.678.901	1,17
Virgin Med Securities 4,125% 15/08/2030 Reg S	27.300.554	1,15
Allwyn Entertainment Fin. 7,25% 30/04/2030 Reg S	27.146.671	1,15
GEMS Education Delaware 7,125% 31/07/2026 Reg S	24.270.416	1,02
Canary Wharf Grp Inv 2,625% 23/04/2025 Reg S	23.833.498	1,01

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
Vereinigtes Königreich	27,52
Frankreich	9,28
Niederlande	8,30
Irland	8,25
Luxemburg	8,17
Italien	6,60
Deutschland	5,46
Spanien	4,90
Schweden	2,77
Supranational	2,18
Georgien	2,06
Österreich	1,94

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (EUR)	26.06.2000	27.06.2000	8,8%	9,4%	8,7%	8,5%	1,7%	191,6%	190,2%	4,6%
A-ACC-Anteile (EUR)	03.07.2006	03.07.2006	8,8%	9,4%	8,7%	8,5%	1,7%	123,1%	165,2%	4,6%
A-ACC-Anteile (CZK)	24.01.2018	24.01.2018	16,5%	17,3%	6,6%	6,5%	1,3%	7,8%	8,5%	1,2%
A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	05.11.2013	05.11.2013	12,1%	12,8%	23,5%	23,1%	4,3%	47,0%	59,2%	3,7%
A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	21.10.2015	21.10.2015	12,1%	12,6%	25,3%	24,5%	4,6%	54,2%	57,4%	5,2%
A-ACC-Anteile (SEK) (hedged)	23.02.2009	23.02.2009	8,8%	9,2%	9,8%	9,2%	1,9%	215,8%	265,3%	7,9%
A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	18.05.2011	18.05.2011	10,8%	11,5%	19,2%	19,4%	3,6%	89,2%	110,5%	5,0%
A-MDIST-Anteile (EUR)	09.06.2003	06.06.2003	8,8%	9,4%	8,7%	8,5%	1,7%	184,7%	266,3%	5,1%
A-MDIST-Anteile (SGD)	15.05.2006	15.05.2006	7,8%	8,3%	3,8%	3,7%	0,8%	57,5%	89,5%	2,6%
A-MDIST-Anteile (SGD) (hedged)	23.07.2014	23.07.2014	9,0%	9,6%	15,7%	15,3%	3,0%	39,7%	51,2%	3,5%
A-MDIST-Anteile (USD) (hedged)	27.03.2013	27.03.2013	10,7%	11,5%	18,8%	19,4%	3,5%	63,5%	76,3%	4,5%
A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	03.06.2015	03.06.2015	9,3%	9,8%	13,1%	11,9%	2,5%	39,7%	44,6%	3,8%
A-MINCOME-Anteile (EUR)	13.04.2011	13.04.2011	8,8%	9,4%	8,6%	8,5%	1,7%	61,3%	76,2%	3,7%
A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	18.06.2013	18.06.2013	8,8%	9,4%	8,7%	8,5%	1,7%	37,5%	46,7%	3,0%
A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)	09.04.2014	09.04.2014	9,7%	10,4%	16,6%	17,1%	3,1%	41,6%	52,8%	3,5%
A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)	15.09.2015	15.09.2015	9,1%	9,6%	15,8%	15,3%	3,0%	41,1%	45,8%	4,1%
A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)	15.09.2015	15.09.2015	10,7%	11,5%	19,0%	19,4%	3,5%	46,7%	52,2%	4,5%
D-ACC-Anteile (EUR)	04.05.2016	04.05.2016	8,5%	9,4%	7,1%	8,5%	1,4%	19,8%	23,5%	2,3%
D-MDIST-Anteile (EUR)	15.04.2016	15.04.2016	8,5%	9,4%	7,1%	8,5%	1,4%	20,4%	24,2%	2,3%
E-ACC-Anteile (EUR)	23.01.2006	23.01.2006	8,5%	9,4%	7,3%	8,5%	1,4%	115,5%	169,5%	4,3%
E-MDIST-Anteile (EUR)	19.12.2011	19.12.2011	8,3%	9,4%	6,0%	8,5%	1,2%	63,2%	93,0%	4,0%
I-ACC-Anteile (EUR)	12.08.2013	12.08.2013	9,6%	9,4%	12,3%	8,5%	2,4%	45,6%	44,8%	3,6%
I-QDIST-Anteile (EUR)	26.07.2013	26.07.2013	9,6%	9,4%	12,3%	8,5%	2,3%	46,8%	45,7%	3,6%

*Vergleichsindex: Merrill Lynch Euro High Yield Index bis 30.08.2002; BofA Merrill Lynch Euro High Yield Constrained Index bis 30.06.2008; BofA Merrill Lynch Global High Yield European Issuers Constrained Index Hedged to EUR bis 31.01.2013; danach ICE BofA Q639 Custom Index Hedged to EUR.

Vergleichsindex abgesichert gegen CZK: ICE BofA Q843 Custom Index Hedged to CZK

Vergleichsindex abgesichert gegen SEK: BofA Merrill Lynch Global High Yield European Issuers Constrained Index Hedged to SEK bis 31.01.2013; danach ICE BofA Q843 Custom Index Hedged to SEK.

Vergleichsindex abgesichert gegen USD: BofA Merrill Lynch Global High Yield European Issuers Constrained Index Hedged to USD bis 31.01.2013; danach ICE BofA Q843 Custom Index Hedged to USD.

Vergleichsindex abgesichert gegen HKD: ICE BofA Q843 Custom Index Hedged to HKD.

Vergleichsindex abgesichert gegen SGD: ICE BofA Q843 Custom Index Hedged to SGD.

Vergleichsindex abgesichert gegen CHF: ICE BofA Q843 Custom Index Hedged to CHF.

Vergleichsindex abgesichert gegen AUD: ICE BofA Q843 Custom Index Hedged to AUD.

Vergleichsindex abgesichert gegen PLN: ICE BofA Q843 Custom Index Hedged to PLN.

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

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Wertent- wicklung von	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
RY-Anteile (EUR)	12.02.2020	12.02.2020	9,6%	9,4%	-	-	-	4,4%	1,6%	1,0%
RY-ACC-Anteile (EUR)	12.02.2020	12.02.2020	9,6%	9,4%	-	-	-	4,6%	1,6%	1,1%
Y-Anteile (EUR)	25.09.2013	25.09.2013	9,4%	9,4%	11,4%	8,5%	2,2%	41,7%	43,4%	3,3%
Y-ACC-Anteile (EUR)	17.03.2008	17.03.2008	9,4%	9,4%	11,4%	8,5%	2,2%	148,4%	176,8%	5,8%
Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	01.04.2015	01.04.2015	6,9%	6,8%	6,9%	4,2%	1,4%	21,8%	20,9%	2,2%
Y-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	07.08.2015	07.08.2015	12,7%	12,8%	26,8%	23,1%	4,9%	45,9%	45,1%	4,4%
Y-ACC-Anteile (SEK) (hedged)	07.08.2015	07.08.2015	9,4%	9,2%	12,8%	9,2%	2,4%	29,7%	27,7%	3,0%
Y-ACC-Anteile (USD) (hedged)	01.04.2015	01.04.2015	11,3%	11,5%	21,8%	19,4%	4,0%	52,7%	52,8%	4,8%
Y-MDIST-Anteile (USD) (hedged)	15.09.2015	15.09.2015	11,2%	11,5%	22,0%	19,4%	4,1%	52,7%	52,2%	5,0%
Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	24.11.2021	24.11.2021	10,6%	9,4%	-	-	-	0,7%	-2,9%	0,3%
Y-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)	09.02.2022	09.02.2022	11,3%	11,5%	-	-	-	7,0%	4,7%	3,1%
Y-QDIST-Anteile (EUR)	07.11.2012	07.11.2012	9,4%	9,4%	11,4%	8,5%	2,2%	55,0%	56,2%	3,9%

*Vergleichsindex: Merrill Lynch Euro High Yield Index bis 30.08.2002; BofA Merrill Lynch Euro High Yield Constrained Index bis 30.06.2008; BofA Merrill Lynch Global High Yield European Issuers Constrained Index Hedged to EUR bis 31.01.2013; danach ICE BofA Q639 Custom Index Hedged to EUR.

Vergleichsindex abgesichert gegen CZK: ICE BofA Q843 Custom Index Hedged to CZK

Vergleichsindex abgesichert gegen SEK: BofA Merrill Lynch Global High Yield European Issuers Constrained Index Hedged to SEK bis 31.01.2013; danach ICE BofA Q843 Custom Index Hedged to SEK.

Vergleichsindex abgesichert gegen USD: BofA Merrill Lynch Global High Yield European Issuers Constrained Index Hedged to USD bis 31.01.2013; danach ICE BofA Q843 Custom Index Hedged to USD.

Vergleichsindex abgesichert gegen HKD: ICE BofA Q843 Custom Index Hedged to HKD.

Vergleichsindex abgesichert gegen SGD: ICE BofA Q843 Custom Index Hedged to SGD.

Vergleichsindex abgesichert gegen CHF: ICE BofA Q843 Custom Index Hedged to CHF

Vergleichsindex abgesichert gegen AUD: ICE BofA Q843 Custom Index Hedged to AUD

Vergleichsindex abgesichert gegen PLN: ICE BofA Q843 Custom Index Hedged to PLN.

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

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 117 Mio. GBP

Kurzbericht der Manager

Die globalen Märkte für festverzinsliche Schuldtitel erlebten eine volatile Periode, in der sich die Inflations- und Zinssatzerwartungen deutlich veränderten. Darüber hinaus haben die US-Staatsschuldenkrise im zweiten Quartal und die Herabstufung des Ratings von US-Staatsschulden durch Fitch im dritten Quartal des vergangenen Jahres die Stimmung der Anleger belastet. Auch geopolitische Faktoren wie der Konflikt und die tragischen Ereignisse in Israel und im Gazastreifen dämpften die weltweite Stimmung. Im Gegensatz dazu erholten sich die Kreditmärkte, wobei Unternehmensanleihen besser abschnitten als Staatsanleihen, da sich die Spreads aufgrund der stabilen Fundamentaldaten der Unternehmen verengten.

Der Teilfonds lieferte eine positive Rendite, blieb aber im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die Durationspositionen in US-Dollar, Euro und Pfund Sterling schmälerten die Renditen, da die Erwartung längerfristig höherer Zinsen, gestützt durch starke Wirtschafts- und Inflationsdaten aus den USA, die Märkte belastete und zu einem Ausverkauf bei Staatsanleihen führte. Diese Verluste wurden jedoch teilweise durch taktische Durationspositionen im kanadischen Dollar und japanischen Yen kompensiert. Die Wertentwicklung des Teilfonds wurde auch durch das Engagement in Krediten unterstützt. Auf Sektorebene trug die Allokation zu Finanzwerten, Konsumgütern und Immobilien zu den Renditen bei. Aus Emittentensicht gehörten CPI Property Group, AA Bond Co und Heimstaden Bostad zu den Spitzenreitern, wogegen Mosaic Solar Loans, Petrofac und Wolfspeed die Zugewinne belasteten.

Zukunftsgerichtet wächst das Risiko, dass die US-Notenbank (Fed) in diesem Jahr keine Zinssenkungen vornimmt, was zu einer Verschärfung der finanziellen Bedingungen führen würde. Vor diesem Hintergrund nutzten die Manager die jüngste Spread-Rally, um, insbesondere über hochverzinsliche Anleihen und Schwellenmarktanleihen, Gewinne mitzunehmen und das Gesamtkreditrisiko zu verringern. Parallel dazu wurde, um von der Inversion der Kurve zu profitieren und die Liquidität zu erhöhen, zugleich die Allokation zu Investment Grade-Anleihen selektiv aufgestockt und aus Titeln mit langer Laufzeit in Titel mit kürzerer Laufzeit umgeschichtet. An der Durationsfront wurde die Gesamtduration auf 5,6 Jahre gesenkt, wobei die Duration in US-Dollar und Pfund Sterling ausgenutzt wurde, um die kurzfristige Volatilität zu steuern, während die Position in der Euro-Duration beibehalten wurde, weil bei ihr das Risiko/Ertrags-Verhältnis ausgewogener erscheint.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (GBP)	Nettovermögen (%)
US Treasury 2,375% 15/11/2049	3.900.386	3,33
UK Treasury 5,19% 15/07/2024	3.363.782	2,87
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,75% 15/07/2028	3.026.315	2,58
KfW 3,18% 15/06/2026 EMTN	2.895.887	2,47
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,875% 15/01/2029	2.859.252	2,44
US Treasury 4,625% 30/09/2028	2.267.220	1,93
New Zealand 4,25% 15/05/2034	2.149.064	1,83
New Zealand 3,50% 14/04/2033	2.111.333	1,80
Mexico 8,00% 24/05/2035	1.669.635	1,42
KfW 1,125% 04/07/2025 EMTN	1.608.012	1,37

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
Finanzunternehmen	29,07
Staatsanleihen	29,02
Nicht-Basiskonsumgüter	7,94
Industrie	6,32
Versorgungsunternehmen	5,02
Gesundheitswesen	4,01
Energie	3,82
IT	3,69
Immobilien	3,59
Rohstoffe	2,36
Kommunikationsdienstleister	2,06
Basiskonsumgüter	1,20

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (GBP)	12.11.1990	12.11.1990	3,4%	4,4%	-2,6%	2,3%	-0,5%	483,3%	630,4%	5,4%
A-Anteile (EUR) (EUR/GBP hedged)	28.09.2016	28.09.2016	1,7%	7,4%	-7,6%	3,0%	-1,6%	-8,3%	9,1%	-1,1%
A-ACC-Anteile (GBP)	25.09.2006	25.09.2006	3,2%	4,4%	-2,6%	2,3%	-0,5%	72,8%	81,0%	3,2%
A-ACC-Anteile (EUR)	16.02.2016	16.02.2016	6,1%	7,4%	-2,0%	3,0%	-0,4%	-1,0%	-1,1%	-0,1%
A-ACC-Anteile (USD)	10.02.2021	10.02.2021	2,7%	4,0%	-	-	-	-21,5%	-15,7%	-7,2%
A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/GBP hedged)	16.02.2016	16.02.2016	1,8%	7,4%	-8,1%	3,0%	-1,7%	-1,0%	-1,1%	-0,1%
A-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	24.02.2021	24.02.2021	3,3%	4,4%	-	-	-	-12,5%	-5,9%	-4,1%
A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	24.02.2021	24.02.2021	6,1%	7,4%	-	-	-	-11,8%	-5,2%	-3,9%
A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	24.02.2021	24.02.2021	2,7%	4,0%	-	-	-	-22,4%	-16,4%	-7,7%
E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/GBP hedged)	16.02.2016	16.02.2016	1,2%	7,4%	-10,4%	3,0%	-2,2%	-5,7%	-1,1%	-0,7%
E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/GBP hedged)	16.02.2016	16.02.2016	1,2%	7,4%	-10,5%	3,0%	-2,2%	-5,7%	-1,1%	-0,7%
I-Anteile (GBP)	08.04.2020	08.04.2020	4,3%	4,4%	-	-	-	-0,2%	3,4%	-0,1%
I-ACC-Anteile (USD)	23.08.2023	23.08.2023	-	-	-	-	-	3,4%	3,7%	-
Y-Anteile (GBP)	17.04.2013	17.04.2013	3,8%	4,4%	0,5%	2,3%	0,1%	26,4%	22,6%	2,1%
Y-Anteile (EUR) (EUR/GBP hedged)	16.02.2016	16.02.2016	2,4%	7,4%	-4,8%	3,0%	-1,0%	4,3%	-1,1%	0,5%
Y-Anteile (USD) (USD/GBP hedged)	16.02.2016	16.02.2016	4,4%	4,0%	4,4%	-1,7%	0,9%	22,7%	-5,1%	2,5%
Y-ACC-Anteile (GBP)	15.09.2015	15.09.2015	3,8%	4,4%	0,5%	2,3%	0,1%	16,7%	12,2%	1,8%
Y-ACC-Anteile (EUR)	16.02.2016	16.02.2016	6,8%	7,4%	1,1%	3,0%	0,2%	4,0%	-1,1%	0,5%
Y-ACC-Anteile (USD)	24.02.2021	24.02.2021	3,2%	4,0%	-	-	-	-20,9%	-16,4%	-7,1%
Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/GBP hedged)	16.02.2016	16.02.2016	2,5%	7,4%	-5,1%	3,0%	-1,0%	4,1%	-1,1%	0,5%
Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	24.02.2021	24.02.2021	3,8%	4,4%	-	-	-	-10,8%	-5,9%	-3,5%
Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	24.02.2021	24.02.2021	6,8%	7,4%	-	-	-	-10,0%	-5,2%	-3,3%
Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	24.02.2021	24.02.2021	3,3%	4,0%	-	-	-	-20,9%	-16,4%	-7,1%

*Vergleichsindex: FTSE A UK Gilts All Stocks Index bis 28.02.2002; ICE BofA Sterling Large Cap Index bis 16.02.2016; GBP 3M LIBOR bis 31.12.2018; danach ICE BofA Q880 Custom Index Hedged to GBP.

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

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 1,643 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

Die globalen Märkte erlebten eine volatile Phase, da die Inflation hoch blieb und die Zentralbanken ihre restriktive Geldpolitik beibehielten. Darüber hinaus haben die US-Staatsschuldenkrise im zweiten Quartal 2023 und die Herabstufung des Ratings von US-Staatsschulden durch Fitch im dritten Quartal 2023 die Stimmung der Anleger belastet. Auch geopolitische Faktoren wie der eskalierende Konflikt und die tragischen Ereignisse in Israel und im Gazastreifen dämpften die weltweite Stimmung. Folglich stiegen die Renditen staatlicher Anleihen im Oktober 2023 auf den höchsten Stand seit 2021 und beendeten den Berichtszeitraum höher. Bei den Krediten schnitten Unternehmensanleihen gut ab, da sich die Spreads an den Märkten verengten.

Der Teilfonds erzielte im Berichtszeitraum eine negative Rendite und blieb hinter seinem Vergleichsindex zurück. Sowohl die Positionierung in der Laufzeitstruktur als auch die Kreditstrategie trugen zur relativen Wertsteigerung bei, während die Kuponerträge die Rendite schmälerten. Die Short-Positionen des Teilfonds in der Duration des japanischen Yen und kanadischen Dollar begünstigten die Wertentwicklung des Teilfonds, da die Renditen staatlicher Anleihen im Berichtszeitraum deutlich anstiegen. Aus sektoraler Sicht trug die übergewichtete Allokation zu Banken und Brokern zur Rendite bei. Auf der Ebene der Emittenten hat die Position in Teva Pharmaceutical Industries die Gewinne erhöht. Negativ zu vermerken ist, dass die Übergewichtung des US-Dollars und der Pfund Sterling-Duration die Gewinne schmälerte und zugleich die untergewichtete Allokation zu europäischen Peripheriemärkten die Renditen beeinträchtigte.

Die Manager gehen davon aus, dass sich die allgemeine Konsumabschwächung in den nächsten 3–6 Monaten fortsetzen wird, während andere Wachstumstreiber im Jahr 2024 wahrscheinlich einen geringen negativen Nettobeitrag zum Wachstum leisten werden. Das Basisszenario für das US-Wachstum stützt die Aussicht auf Zinssenkungen durch die US-Notenbank. Die Manager behalten daher ihre Long-Position in der Duration des US-Dollar und Pfund Sterling sowie ihre Short-Position in den Märkten der europäischen Peripherie (aufgrund der immer noch angespannten Bewertungen) bei. Im Kreditbereich konzentrieren sich die Manager weiterhin auf national führende Banken, insbesondere in Europa, da deren Bewertungen attraktiv sind. Ansonsten konzentrieren sie sich auf kurzfristige, qualitativ hochwertige Unternehmensanleihen, da die Spreads bei langlaufenden Anleihen derzeit so eng sind wie seit der Finanzkrise 2008 nicht mehr.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
US Treasury 4,00% 15/02/2034	134.725.872	8,20
US Treasury 4,00% 31/01/2029	90.551.330	5,51
Germany 2,30% 15/02/2033	76.114.554	4,63
US Treasury 4,875% 31/10/2028	70.496.014	4,29
United Kingdom Gilt 0,875% 31/07/2033	58.952.226	3,59
Germany 2,40% 19/10/2028	56.380.560	3,43
China 2,80% 15/11/2032	46.654.115	2,84
US Treasury 4,50% 30/11/2024	43.344.445	2,64
US Treasury 4,25% 28/02/2031	40.961.550	2,49
US Treasury 4,00% 28/02/2030	40.371.514	2,46

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
USA	55,68
Deutschland	11,27
Vereinigtes Königreich	9,39
Irland	8,85
China	5,63
Niederlande	3,87
Frankreich	2,03
Korea	1,85
Neuseeland	1,49
Australien	1,38
Spanien	1,37
Mexiko	1,36

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	01.10.1990	01.10.1990	-3,9%	-2,5%	-8,5%	-7,8%	-1,8%	212,6%	370,6%	3,4%
A-ACC-Anteile (USD)	25.09.2006	25.09.2006	-3,9%	-2,5%	-8,5%	-7,8%	-1,8%	25,6%	38,6%	1,3%
A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	12.04.2023	12.04.2023	0,3%	1,9%	-	-	-	0,3%	2,2%	0,3%
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	10.03.2008	10.03.2008	-1,4%	0,0	-7,2%	-6,7%	-1,5%	27,7%	35,3%	1,5%
B1-ACC-Anteile (EUR)	13.12.2023	13.12.2023	-	-	-	-	-	-1,9%	-1,2%	-
I-ACC-Anteile (USD)	23.01.2017	23.01.2017	-3,4%	-2,5%	-5,9%	-7,8%	-1,2%	2,7%	-1,4%	0,4%
I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	20.05.2019	20.05.2019	-0,9%	0,0	-	-	-	-4,9%	-6,9%	-1,0%
X-QDIST-Anteile (AUD) (hedged)	28.02.2024	28.02.2024	-	-	-	-	-	-0,8%	-0,7%	-
X-QDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD hedged)	11.10.2023	11.10.2023	-	-	-	-	-	1,8%	1,6%	-
Y-ACC-Anteile (USD)	18.03.2013	18.03.2013	-3,5%	-2,5%	-6,6%	-7,8%	-1,3%	-1,3%	-0,8%	-0,1%
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	29.01.2021	29.01.2021	-1,0%	0,0	-	-	-	-14,2%	-12,5%	-4,6%

*Vergleichsindex: CitiGroup World Bond Index bis 31.08.1995; CitiGroup World Government Bond Index bis 28.08.1997; CitiGroup G7 Index bis 31.05.2000; CitiGroup World Government Bond Index bis 30.06.2003; Barclays Global Aggregate G5 ex-MBS bis 31.08.2016; danach Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index.

Vergleichsindex abgesichert gegen EUR: Bloomberg Barclays Global Aggregate G5 ex MBS with Euro Hedge Index bis 31.08.2016; danach Bloomberg Barclays Global Aggregate Index Hedged to EUR.

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

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 330 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

Die globalen Märkte erlebten eine volatile Phase, da die Inflation hoch blieb und die Zentralbanken ihre restriktive Geldpolitik beibehielten. Darüber hinaus haben die US-Staatsschuldenkrise im zweiten Quartal 2023 und die Herabstufung des Ratings von US-Staatsschulden durch Fitch im dritten Quartal 2023 die Stimmung der Anleger belastet. Auch geopolitische Faktoren wie der eskalierende Konflikt und die tragischen Ereignisse in Israel und im Gazastreifen dämpften die weltweite Stimmung. Folglich stiegen die Renditen staatlicher Anleihen auf den höchsten Stand seit 2021 und beendeten den Berichtszeitraum höher. Bei den Krediten schnitten Unternehmensanleihen gut ab, da sich die Spreads an den Märkten verengten.

Der Teilfonds verzeichnete positive Renditen und entwickelte sich im Berichtszeitraum im Einklang mit dem Index. Die Kreditpositionierung stützte die Wertentwicklung aufgrund einer günstigen Kreditauswahl. Das Engagement in den anderen Finanz-, Technologie- und Kommunikationssektoren führte zu einer deutlichen Wertsteigerung, während Positionen in Versorgungsunternehmen die Rendite belasteten. Auf Emittentenebene gehörte die übergewichtete Allokation zu Roadster Finance DAC und AA Bond Co Limited zu den wichtigsten Renditemotoren, während das Engagement in Thames Water Utilities Finance die Gewinne belastete. An der Zinsfront wirkte sich eine Übergewichtung der Duration in US-Dollar und Pfund Sterling am stärksten auf die Wertentwicklung aus, da die Renditen staatlicher Anleihen im Berichtszeitraum deutlich anstiegen.

Die Tendenz für das globale Wirtschaftswachstum ist mittelfristig abwärts gerichtet, da die höheren Zinsen die Verbraucher und die Bilanzen von Unternehmen weiterhin belasten. Vor diesem Hintergrund bleiben die Manager bei globalen Investment Grade-Anleihen defensiv eingestellt und behalten im Durchschnitt eine neutral bis leicht long ausgerichtete Beta-Position. Parallel dazu wird das Risiko im Portfolio weiter verringert, indem das Engagement in Anleihen mit längeren Laufzeiten reduziert wird, da die Bewertungen teuer geworden sind. Stattdessen investieren die Manager in kurzfristige Titel, um von der Inversion der Kurve zu profitieren und die Liquidität zu erhöhen. Auf der Zinsseite hält der Fondsmanager angesichts der Schwäche in Deutschland und der Sorge um die fiskalische Nachhaltigkeit des Vereinigten Königreichs eine Position in langer Duration, vor allem am vorderen Ende und am Bauch der Zinsstrukturkurve von Pfund Sterling und Euro.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (USD)	Netto- vermögen (%)
US Treasury 4,625% 30/04/2031	11.129.842	3,37
Westfield Stratford City Fin 1,642% 04/08/2026	4.125.595	1,25
Anglian Water Osprey Fin. 4,00% 08/03/2026 EMTN	4.066.209	1,23
Shinhan Bank 5,75% 15/04/2034 Reg S	4.030.077	1,22
National Grid 2,50% 29/01/2031 EMTN	3.731.200	1,13
Next Group 3,00% 26/08/2025	3.473.022	1,05
EDP Finance 3,625% 15/07/2024 Reg S	3.440.964	1,04
Cisco Systems Inc 4,85% 26/02/2029	3.419.433	1,04
Electricity Nw 8,875% 25/03/2026	3.377.252	1,02
TotalEnergies Capital 5,638% 05/04/2064	3.203.911	0,97

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Netto- vermögen (%)
Vereinigtes Königreich	29,15
USA	26,50
Niederlande	9,03
Irland	6,74
Frankreich	4,50
Luxemburg	3,12
Italien	2,91
Deutschland	2,74
Schweden	1,85
Japan	1,81
Kaimaninseln	1,57
Schweiz	1,50

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungs- datum	Wertent- wicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
I-ACC-Anteile (USD)	14.06.2023	14.06.2023	-	-	-	-	-	3,7%	3,3%	-
A-ACC-Anteile (EUR)	09.05.2012	09.05.2012	4,8%	4,8%	-0,2%	6,0%	-	38,1%	49,1%	2,7%
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	09.05.2012	09.05.2012	1,0%	1,0%	-9,5%	-4,2%	-2,0%	8,1%	18,0%	0,7%
S restricted A-ACC-Anteile (SEK) (hedged)	24.04.2019	24.04.2019	1,1%	0,8%	-7,8%	-3,3%	-1,6%	-7,6%	-3,2%	-1,6%
I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	10.06.2020	10.06.2020	1,6%	1,0%	-	-	-	-11,8%	-10,5%	-3,2%
Y-ACC-Anteile (USD)	08.09.2010	08.09.2010	1,8%	1,5%	-3,0%	1,1%	-0,6%	29,4%	36,1%	1,9%
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	08.09.2010	08.09.2010	1,4%	1,0%	-7,7%	-4,2%	-1,6%	22,4%	28,5%	1,5%

*Vergleichsindex: Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index.

Vergleichsindex abgesichert gegen EUR: Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index Hedged to EUR.

Vergleichsindex abgesichert gegen SEK: Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index Hedged to SEK.

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

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 171 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

Die globalen Märkte für hochverzinsliche Anleihen erzielten positive Renditen, da sich die Kreditspreads im Berichtszeitraum aufgrund hoher Renditen, robuster technischer Daten und solider Bilanzen verengten. Die US-Staatschuldenkrise im zweiten Quartal 2023 und die Herabstufung des Ratings von US-Staatsschulden durch Fitch im dritten Quartal 2023 haben die Stimmung der Anleger belastet. Auch geopolitische Faktoren wie der eskalierende Konflikt und die tragischen Ereignisse in Israel und im Gazastreifen dämpften die weltweite Stimmung. Gegen Ende des Jahres 2023 erholten sich Anleihen in Erwartung einer Änderung der Geldpolitik der Zentralbanken weltweit deutlich. Das Jahr 2024 begann mit optimistischer Stimmung, die aber schon bald ins Negative umschlug, da eine Reihe von aggressiven Entwicklungen die Anleger dazu veranlasste, die Anzahl der Zinssenkungen aus den Preisen herauszurechnen.

Der Teilfonds erreichte positive Renditen, blieb aber im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die Kreditstrategie des Teilfonds und die Positionierung in der Laufzeitstruktur belasteten die Gewinne. Auf Sektorebene trug die Übergewichtung von Banken, Brokern und des Kommunikationssektor positiv zur Wertentwicklung bei. In diesem Zusammenhang sorgte die Übergewichtung von Vivion Investments und Dish Network Corporation für einen Wertzuwachs. Umgekehrt wirkte sich die Tendenz gegen nicht-zyklische Konsumgüter und Immobilien negativ auf die relative Wertentwicklung aus, da der Immobiliensektor wieder zulegte. Auf Einzeltitelebene bremste das Engagement in Ardagh Packaging und Petrofac die Gewinne aus. Auf Ratingebene wirkten Positionen in Anleihen mit höherem Rating (BB, BBB und höher) wertsteigernd, während Anleihen mit einem Rating von B, CCC und niedriger die Wertentwicklung belasteten.

Der Fondsmanager hält an der Untergewichtung globaler hochverzinslicher Anleihen fest, da die Renditen im historischen Vergleich gut sind, die Spreads jedoch nur einen begrenzten Spielraum lassen und im historischen Kontext unattraktiv bleiben. Obwohl der globale Hochzinsmarkt ein robustes Wachstum aufweist, sind belastete und notleidende Kapitalstrukturen einer erhöhten Volatilität ausgesetzt, da sich gegen die Gläubiger gerichtete Taktiken entwickeln. Vor diesem Hintergrund wird der weiterhin bestehende Glaube an risikoreichere Kredite jedoch von der Sensibilität des Risikomanagements, der Kompensation der eingebetteten Spreads und der Orientierung der Emittenten an den Interessen der Gläubiger abhängen.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
US Treasury 1,25% 31/08/2024	2.416.711	1,41
Cemex SAB de 9,125% VRN (Unbefristet) Reg S	1.795.304	1,05
BCC 5,25% VRN 27/11/2031 EMTN	1.753.510	1,03
Telecom Italia 7,875% 31/07/2028	1.732.930	1,01
Vital Energy 9,75% 15/10/2030	1.681.141	0,98
Bath & Body Works 6,875% 01/11/2035	1.611.050	0,94
Intesa Sanpaolo 7,70% VRN (Unbefristet)	1.589.980	0,93
Ergo-Pro 11,00% 02/11/2028 Reg S	1.584.100	0,93
Braskem Netherlands Fin. 7,25% 13/02/2033 Reg S	1.575.198	0,92
GEMS Education Delaware 7,125% 31/07/2026 Reg S	1.491.867	0,87

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
USA	38,67
Luxemburg	7,98
Vereinigtes Königreich	6,32
Niederlande	6,22
Kaimaninseln	4,31
Irland	3,73
Mexiko	3,51
Deutschland	2,99
Spanien	2,09
Kanada	2,03
Italien	1,94
Supranational	1,84

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	05.03.2012	05.03.2012	8,8%	10,9%	5,9%	14,1%	1,2%	53,8%	82,0%	3,6%
A-Anteile (EUR) (hedged)	05.03.2012	05.03.2012	6,9%	8,8%	-3,2%	3,2%	-0,6%	29,3%	50,8%	2,1%
Svetových dluhopisu A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	13.10.2014	13.10.2014	10,2%	12,1%	10,1%	17,1%	1,9%	22,0%	39,9%	2,1%
A-MINCOME-Anteile (EUR) (hedged)	05.03.2012	05.03.2012	7,0%	8,8%	-3,4%	3,2%	-0,7%	28,4%	50,8%	2,1%
E-ACC-Anteile (EUR)	14.05.2012	14.05.2012	12,0%	14,5%	8,7%	19,6%	1,7%	73,2%	116,7%	4,7%
E-MINCOME-Anteile (EUR) (hedged)	05.03.2012	05.03.2012	6,5%	8,8%	-5,3%	3,2%	-1,1%	22,2%	50,8%	1,7%
I-Anteile (EUR) (hedged)	05.03.2012	05.03.2012	7,7%	8,8%	-0,3%	3,2%	-0,1%	41,7%	50,8%	2,9%
I-ACC-Anteile (USD)	14.03.2018	14.03.2018	9,5%	10,9%	9,5%	14,1%	1,8%	13,9%	21,6%	2,1%
W-ACC-Anteile (GBP)	08.12.2021	08.12.2021	9,9%	11,3%	-	-	-	3,3%	6,2%	1,4%
W-MDIST-Anteile (GBP)	08.12.2021	08.12.2021	10,0%	11,3%	-	-	-	3,6%	6,2%	1,5%
Y-ACC-Anteile (USD)	24.04.2017	24.04.2017	9,4%	10,9%	8,7%	14,1%	1,7%	17,6%	26,2%	2,3%
Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	12.01.2022	12.01.2022	9,4%	10,9%	-	-	-	-1,4%	1,3%	-0,6%
Y-MINCOME-Anteile (EUR) (hedged)	05.03.2012	05.03.2012	7,5%	8,8%	-1,0%	3,2%	-0,2%	36,6%	50,8%	2,6%

*Vergleichsindex: ICE BofA Q788 Custom Index.

Vergleichsindex abgesichert gegen EUR: ICE BofA Q843 Custom Index Hedged to EUR.

Vergleichsindex abgesichert gegen CZK: ICE BofA Q843 Custom Index Hedged to CZK.

Vergleichsindex abgesichert gegen USD: ICE BofA Q843 Custom Index Hedged to USD.

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

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 128 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

Die globalen Märkte für festverzinsliche Schuldtitel erzielten im Berichtszeitraum uneinheitliche Erträge. Die Turbulenzen an den Finanzmärkten schienen zu Beginn des Berichtszeitraums nachzulassen und auch die Volatilität ging zurück. Dies war jedoch nur von kurzer Dauer, da sich die Stimmung aufgrund der Besorgnis über die geopolitischen Risiken angesichts des sich entwickelnden Konflikts und der tragischen Ereignisse in Israel und Gaza abschwächte. Gegen Ende des Jahres 2023 erholten sich die globalen Anleihen deutlich, denn man erwartete, dass die Zentralbanken weltweit damit beginnen würden, die Zinsen zu senken. Das Jahr 2024 begann eher optimistisch, doch gegen Ende des Berichtszeitraums schlug die Stimmung wieder um, denn die Anleger erkannten, dass sie sich möglicherweise zu große Hoffnungen auf eine Zinssenkung durch die US-Notenbank im März gemacht hatten. Insgesamt hielten die Zentralbanken die Zinsen auf einem historisch hohen Niveau und die Renditen stiegen. Im Bereich der Unternehmenskredite haben sich die Kreditspreads auf breiter Front verengt, wobei hochverzinsliche Anleihen besser abschnitten als Investment Grade-Anleihen.

Der Teilfonds erreichte positive Renditen, blieb aber im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die Rendite des Teilfonds in Verbindung mit seiner Positionierung in der Laufzeitstruktur schmälerte die relative Rendite, während die günstige Kreditstrategie für einen Wertzuwachs sorgte. Angeführt von KBC Group, Barclays Bank und dem spanischen Unternehmen Telefonica Europe trug die Übergewichtung von Banken und Brokern sowie Technologie und Kommunikation zur Wertentwicklung bei. Umgekehrt belastete die Untergewichtung von Versicherungen und Versorgern die Gewinne. So drückte beispielsweise die Untergewichtung von Allianz Insurance und Scottish Power Energy Network Holdings auf die Rendite. Aus Ratingsicht trugen Positionen in Anleihen mit einem Rating von BB und darunter positiv zur Wertentwicklung bei, während andere Rating-Bereiche die Gewinne belasteten.

Der Fondsmanager bleibt bei hybriden Unternehmensanleihen neutral, da sie sich in den letzten Monaten relativ stabil entwickelt haben. Im Bereich der Hybridinstrumente erscheinen Wertpapiere mit kurzer Kündigungsfrist aufgrund von der Inversion der Zinsstrukturkurve und eines günstigen Konvexitätsprofils im Falle einer Kündigung attraktiv. Nach einer Beta-Rally sieht der Manager jedoch weniger Spielraum für eine signifikante Kompression, hält aber weiterhin an Short-Call-Anleihen der Zusatzkategorie 1 (AT1) fest, da bei diesen Papieren eine starke Neigung zum Ausüben besteht.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (USD)	Netto- vermögen (%)
Barclays 7,125% VRN (Unbefristet)	6.454.344	5,03
AIB Group 5,25% VRN (Unbefristet)	4.240.745	3,31
KBC Group 4,25% VRN (Unbefristet)	3.970.598	3,10
BNP Paribas 7,375% VRN (Unbefristet) Reg S	3.801.686	2,97
Bank of Ireland 7,50% VRN (Unbefristet)	3.561.728	2,78
CaixaBank 5,25% VRN (Unbefristet)	3.522.847	2,75
ABN AMRO Bank 4,75% VRN (Unbefristet)	3.434.320	2,68
Cooperatieve Rabobank 3,25% VRN (Unbefristet)	3.114.095	2,43
Bayer 3,75% VRN 01/07/2074	3.110.497	2,43
Santander UK Group 6,75% VRN (Unbefristet)	2.959.085	2,31

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Netto- vermögen (%)
Vereinigtes Königreich	21,24
Frankreich	17,43
Niederlande	14,02
Irland	10,71
Spanien	9,10
Deutschland	6,73
Belgien	5,39
Österreich	4,19
Italien	2,32
USA	2,30
Schweiz	1,39
Griechenland	1,07

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Wertent- wicklung von	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
Y-Anteile (USD)	21.09.2015	21.09.2015	10,7%	11,3%	10,2%	10,3%	2,0%	30,9%	35,8%	3,2%
A-Anteile (EUR)	22.07.2020	22.07.2020	13,8%	14,9%	-	-	-	8,7%	10,3%	2,2%
A-ACC-Anteile (EUR)	22.07.2020	22.07.2020	13,9%	14,9%	-	-	-	8,4%	10,3%	2,2%
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	22.07.2020	22.07.2020	11,5%	12,4%	-	-	-	2,0%	3,6%	0,5%
I-Anteile (EUR)	21.09.2015	21.09.2015	14,5%	14,9%	16,5%	15,6%	3,1%	39,4%	42,2%	3,9%
Y-ACC-Anteile (EUR)	21.09.2015	21.09.2015	14,5%	14,9%	16,8%	15,6%	3,2%	38,7%	42,2%	3,9%
Y-ACC-Anteile (USD) (hedged)	21.09.2015	21.09.2015	14,0%	14,6%	19,9%	20,4%	3,7%	52,7%	59,0%	5,0%
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	21.09.2015	21.09.2015	12,0%	12,4%	9,2%	9,3%	1,8%	29,1%	33,8%	3,0%
Y-Anteile (EUR)	21.09.2015	21.09.2015	14,5%	14,9%	15,5%	15,6%	2,9%	37,1%	42,2%	3,7%
Y-Anteile (EUR) (hedged)	21.09.2015	21.09.2015	12,0%	12,4%	9,6%	9,3%	1,8%	29,4%	33,8%	3,0%

*Vergleichsindex:; 50% ICE BofA Contingent Capital Index; 50% ICE BofA Global Hybrid Corporate Index.

Vergleichsindex gegen USD abgesichert; 50% ICE BofA Contingent Capital Index Hedged to USD; 50% ICE BofA Global Hybrid Corporate Index Hedged to USD.

Vergleichsindex abgesichert gegen EUR: 50% ICE BofA Global Hybrid Corporate Index Hedged to EUR; 50% ICE BofA Contingent Capital Index Hedged to EUR.

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

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 709 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

Die globalen Märkte für festverzinsliche Schuldtitel erlebten eine volatile Periode, in der sich die Inflations- und Zinssatzerwartungen deutlich veränderten. Darüber hinaus haben die US-Staatschuldenkrise im zweiten Quartal und die Herabstufung des Ratings von US-Staatschulden durch Fitch im dritten Quartal 2023 die Stimmung der Anleger belastet. Auch geopolitische Faktoren wie der eskalierende Konflikt und die tragischen Ereignisse in Israel und im Gazastreifen dämpften die weltweite Stimmung. Im Gegensatz dazu erholten sich die Kreditmärkte, wobei Unternehmensanleihen besser abschnitten als Staatsanleihen, da sich die Spreads aufgrund der stabilen Fundamentaldaten der Unternehmen verengten.

Der Teilfonds verbuchte im Berichtsjahr eine positive Rendite, was primär auf sein Engagement bei Anleihen zurückzuführen war. Auf Sektorebene steigerten die Allokationen in den Sektoren Finanzwerte und Konsumgüter den Wert. Aus Emittentensicht gehörten Societe Generale, Intesa Sanpaolo und Deutsche Bank zu den Spitzenreitern, wogegen Dalian Wanda Group, MC Brazil Downstream und Garfunkelux Holdco die Gewinne belasteten. Die Durationspositionen in US-Dollar, Euro und Pfund Sterling schmälerten zugleich die Renditen, da die Erwartung längerfristig höherer Zinsen, gestützt durch starke Wirtschafts- und Inflationsdaten aus den USA, die Märkte belastete und zu einem Ausverkauf bei Staatsanleihen führte.

Zukunftsgerecht wächst das Risiko, dass die US-Notenbank (Fed) in diesem Jahr keine Zinssenkungen vornimmt, was zu einer Verschärfung der finanziellen Bedingungen führen würde. Vor diesem Hintergrund konzentrieren sich die Manager weiterhin auf die Wertpapierauswahl und Alpha-Chancen. Sie nutzten die jüngste Spread-Rally, um, insbesondere über hochverzinsliche Anleihen, Gewinne mitzunehmen. Unterdessen wurden Allokationen in Investment Grade-Anleihen und europäische verbriefte Titel aufgrund ihrer attraktiven Renditen und stabilen Fundamentaldaten selektiv hinzugefügt. Während des Jahres steuerten die Fondsmanager das Durationsengagement des Teilfonds aktiv, erhöhten jedoch die Gesamtduration des Teilfonds schrittweise auf 4.9 Jahre, indem sie US-Dollar- und Euro-Durationspositionen nutzten, um von der anhaltenden Inversion der Zinsstrukturkurven von Staatsanleihen zu profitieren.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
US Treasury 4,50% 15/11/2033	34.137.737	4,82
US Treasury 3,50% 30/04/2028	8.937.857	1,26
Spain 3,25% 30/04/2034	7.326.391	1,03
Morgan Stanley 4,431% VRN 23/01/2030 GMTN	6.589.114	0,93
AA Bond Co 3,25% 31/07/2028 EMTN	6.551.374	0,92
OSB Group 8,875% VRN 16/01/2030 EMTN	6.406.072	0,90
Romania 5,375% 22/03/2031 Reg S	6.305.140	0,89
KSA Sukuk 4,274% 22/05/2029 Reg S	6.194.401	0,87
Ally Financial 6,848% VRN 03/01/2030	5.997.243	0,85
XPO 6,25% 01/06/2028 144A	5.920.856	0,84

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
USA	31,78
Vereinigtes Königreich	14,22
Irland	8,55
Niederlande	6,35
Frankreich	4,28
Spanien	4,22
Italien	4,14
Deutschland	3,72
Luxemburg	2,14
Kaimaninseln	1,81
Rumänien	1,30
Brasilien	1,21

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Ein Jahr Fünf Jahre Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	09.04.2013	09.04.2013	5,6%	7,3%	1,4%	27,4%	2,2%
Rentenanlage Zinsertrag A-Anteile (EUR) (hedged)	08.10.2014	08.10.2014	3,7%	-2,2%	-0,4%	4,6%	0,5%
A-ACC-Anteile (EUR)	31.05.2023	31.05.2023	-	-	-	5,7%	-
A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	11.10.2017	11.10.2017	6,7%	11,9%	2,3%	12,6%	1,8%
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	09.04.2013	09.04.2013	3,7%	-2,2%	-0,4%	11,1%	1,0%
A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	09.05.2018	09.05.2018	4,1%	2,6%	0,5%	7,1%	1,2%
A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)	23.02.2022	23.02.2022	3,0%	-	-	-2,7%	-1,3%
A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	22.04.2020	22.04.2020	5,6%	-	-	8,5%	2,0%
A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	10.04.2024	10.04.2024	-	-	-	-0,6%	-
A-MDIST-Anteile (USD)	09.04.2013	09.04.2013	5,6%	7,4%	1,4%	27,4%	2,2%
A-MINCOME-Anteile (EUR)	14.06.2023	14.06.2023	-	-	-	7,2%	-
A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	09.04.2013	09.04.2013	5,6%	7,4%	1,4%	27,9%	2,3%
A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)	10.01.2014	10.01.2014	5,6%	7,4%	1,4%	29,9%	2,6%
A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)	12.09.2016	12.09.2016	4,6%	5,2%	1,0%	12,2%	1,5%
A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	31.05.2023	31.05.2023	-	-	-	5,7%	-
A-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	09.04.2013	09.04.2013	3,8%	-2,1%	-0,4%	11,4%	1,0%
B-ACC-Anteile (USD)	12.10.2022	12.10.2022	4,6%	-	-	10,1%	6,4%
B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	12.10.2022	12.10.2022	4,6%	-	-	10,2%	6,4%
B1-ACC-Anteile (EUR)	10.01.2024	10.01.2024	-	-	-	2,1%	-
B1-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	24.01.2024	24.01.2024	-	-	-	-0,6%	-
B1-MINCOME-Anteile (EUR)	24.01.2024	24.01.2024	-	-	-	1,8%	-
B1-MINCOME-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	24.01.2024	24.01.2024	-	-	-	-0,6%	-
E-MINCOME-Anteile (EUR)	14.06.2023	14.06.2023	-	-	-	6,6%	-
E-QINCOME (G)-Anteile (USD)	12.01.2015	12.01.2015	5,0%	4,2%	0,8%	16,4%	1,6%
E-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	31.05.2023	31.05.2023	-	-	-	5,2%	-
E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	09.04.2013	09.04.2013	3,1%	-4,8%	-1,0%	4,2%	0,4%
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	08.10.2014	08.10.2014	4,3%	0,5%	0,1%	10,3%	1,0%

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

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Wertent- wicklung von	Ein Jahr	Fünf Jahre	Seit Auflegung		
			Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	12.01.2022	12.01.2022	6,2%	-	-	-1,7%	-0,7%

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

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 645 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

Die globalen Märkte erlebten eine volatile Phase, da die Inflation hoch blieb und die Zentralbanken ihre restriktive Haltung in der Geldpolitik beibehielten. Darüber hinaus haben eine US-Staatsschuldenkrise im zweiten Quartal und eine Herabstufung des Ratings von US-Staatsschulden durch Fitch im dritten Quartal 2023 die Stimmung der Anleger belastet. Auch geopolitische Faktoren wie der Konflikt und die tragischen Ereignisse in Israel und im Gazastreifen dämpften die weltweite Stimmung. Die Renditen inflationsbezogener Staatsanleihen setzten ihren Aufwärtstrend fort und beendeten den Berichtszeitraum im Plus.

Der Teilfonds erzielte im Berichtszeitraum eine negative absolute Rendite und blieb hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die realen Renditen stiegen auf den wichtigsten Märkten deutlich an. In der Folge belasteten Long-Positionen in realer Duration in den USA und im Vereinigten Königreich die relativen Renditen, während eine Short-Position in europäischen realen Renditen im Jahr 2023 die Wertentwicklung stützte. Die Inflationserwartungswerte auf den europäischen Märkten gingen zurück, da die Energiepreise sanken, während die Inflationserwartungswerte in den USA und im Vereinigten Königreich stiegen, da die Kerninflation bei Dienstleistungen stabil blieb. In der Folge stützte über Inflationsswaps gehaltene Long-Position des Teilfonds auf die Duration britischer Breakevens die Wertentwicklung des Teilfonds. Darüber hinaus behalten wir eine marktübergreifende Long-Position auf die 30-Jahres-Inflation in den USA gegenüber einer Short-Position auf die 30-Jahres-Inflation in der Eurozone aufrecht. Diese Position steigerte die Gewinne, da sich die Breakevens in den USA im Vergleich zu denen in der Eurozone weiteten.

Die jüngste Inflationsentwicklung war uneinheitlich: Die US-Inflation überraschte durch ihre Höhe, während die Inflation in der Eurozone und im Vereinigten Königreich den Zielen entspricht. Die Manager behalten bei der realen Duration auf den wichtigsten Märkten Ihre Long-Position gegenüber dem Index bei, denn sie sind der Meinung, dass die Inflationsdaten eine Überreaktion der Zinsmärkte hervorgerufen haben. Ansonsten beginnen die Inflations-Breakevens ihren Wert zu zeigen, da für sie derzeit eine günstige Inflationsprognose eingepreist ist. Diese Aussichten könnten durch eine längerfristige Inflationsdynamik, wie z. B. den Übergang zu einer grünen Wirtschaft, die De-Globalisierung und geopolitische Spannungen, gefährdet werden. Die divergierenden globalen Inflationsraten bieten auch Chancen für aktive Manager mit inflationsbezogenen Anleihen. Die Manager behalten beispielsweise ihre marktübergreifende Sichtweise bei, aufgrund derer sie bei den langfristigen Inflationserwartungen in den USA long und in der Eurozone short sind.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
France 0,10% 01/03/2028	52.628.758	8,16
US Treasury Infl. Indexed Bonds 2,375% 15/10/2028	48.402.245	7,50
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125% 15/07/2030	45.031.988	6,98
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,375% 15/07/2027	37.295.136	5,78
US Treasury Infl. Indexed Bond 1,125% 15/01/2033	36.793.024	5,70
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125% 15/04/2027	33.570.287	5,20
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,875% 15/01/2029	29.855.657	4,63
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,25% 15/07/2029	26.379.373	4,09
France 0,10% 01/03/2026	26.190.702	4,06
US Treasury Infl. Indexed Bonds 1,75% 15/01/2034	21.290.864	3,30

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
USA	54,93
Frankreich	13,18
Vereinigtes Königreich	10,31
Italien	8,50
Japan	4,12
Deutschland	2,59
Australien	2,43
Spanien	1,67
Schweden	1,43
Kanada	1,08
Irland	0,00

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	29.05.2008	29.05.2008	-1,2%	-0,1%	4,6%	8,8%	0,9%	10,3%	22,5%	0,6%
A-Anteile (GBP) (hedged)	29.05.2008	29.05.2008	0,3%	1,4%	7,0%	11,1%	1,4%	37,7%	47,8%	2,0%
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	29.05.2008	29.05.2008	-1,0%	0,0	1,5%	5,5%	0,3%	19,3%	30,9%	1,1%
A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	22.12.2021	22.12.2021	1,8%	3,0%	-	-	-	4,1%	7,1%	1,7%
E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	29.05.2008	29.05.2008	-1,1%	0,0	0,9%	5,5%	0,2%	15,8%	30,9%	0,9%
I-ACC-Anteile (USD)	27.02.2012	27.02.2012	-0,9%	-0,1%	6,3%	8,8%	1,2%	0,9%	7,8%	0,1%
I-Anteile (GBP) (hedged)	13.07.2022	13.07.2022	0,6%	1,4%	-	-	-	-0,4%	0,8%	-0,2%
I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	23.10.2019	23.10.2019	-0,7%	0,0	-	-	-	1,4%	3,7%	0,3%
X-ACC-Anteile (GBP) (hedged)	15.01.2020	15.01.2020	1,0%	1,4%	-	-	-	6,8%	8,0%	1,5%
Y-Anteile (GBP) (hedged)	14.10.2008	29.05.2008	0,5%	1,4%	7,8%	11,1%	1,5%	37,1%	47,8%	2,0%
Y-ACC-Anteile (USD)	12.06.2013	12.06.2013	-1,1%	-0,1%	5,6%	8,8%	1,1%	0,7%	9,3%	0,1%
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	29.05.2008	29.05.2008	-0,9%	0,0	2,4%	5,5%	0,5%	22,5%	30,9%	1,3%

*Vergleichsindex: BofA Merrill Lynch Global Inflation Government Inflation Linked Bond Index bis 29.01.2010; Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked bis 07.03.2011; danach BC World Government Inflation-Linked 1 bis 10 year Index.

Vergleichsindex abgesichert gegen GBP: BofA Merrill Lynch Global Inflation-Linked Government Index Hedged to GBP bis 29.01.2010; Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked Bond Index Hedged to GBP bis 07.03.2011; danach Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked 1 to 10 Year Index Hedged to GBP.

Vergleichsindex abgesichert gegen EUR: BofA Merrill Lynch Global Inflation-Linked Government Index Hedged to EUR bis 29.01.2010; Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked Bond Index Hedged to EUR bis 07.03.2011; danach Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked 1 to 10 Year Index Hedged to EUR.

Vergleichsindex abgesichert gegen PLN: Bloomberg World Government Inflation-Linked 1 to 10 Year Index Hedged to PLN.

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

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 755 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

Die globalen Märkte für festverzinsliche Schuldtitel erlebten eine volatile Periode, in der sich die Inflations- und Zinssatzerwartungen deutlich veränderten. Darüber hinaus haben die US-Staatsschuldenkrise im zweiten Quartal und die Herabstufung des Ratings von US-Staatsschulden durch Fitch im dritten Quartal des vergangenen Jahres die Stimmung der Anleger belastet. Auch geopolitische Faktoren wie der Konflikt und die tragischen Ereignisse in Israel und im Gazastreifen dämpften die weltweite Stimmung. Im Gegensatz dazu erholten sich die Kreditmärkte, wobei Unternehmensanleihen besser abschnitten als Staatsanleihen, da sich die Spreads aufgrund der stabilen Fundamentaldaten der Unternehmen verengten.

Der Teilfonds verbuchte im Berichtsjahr eine positive Rendite, was primär auf sein Engagement bei Anleihen zurückzuführen war. Auf Sektorebene steigerten die Allokationen in den Sektoren Finanzwerte und Konsumgüter die Renditen. Aus Emittentensicht gehörten Ford Motor Company, Societe Generale und CEMEX zu den Spitzenreitern, während Dalian Wanda Group, National Express Group und Altice France die Gewinne belasteten. Die Durationspositionen in US-Dollar, Euro und Pfund Sterling schmäleren zugleich die Renditen, da die Erwartung längerfristig höherer Zinsen, gestützt durch starke Wirtschafts- und Inflationsdaten aus den USA, die Märkte belastete und zu einem Ausverkauf bei Staatsanleihen führte.

Zukunftsgerichtet wächst das Risiko, dass die US-Notenbank (Fed) in diesem Jahr keine Zinssenkungen vornimmt, was zu einer Verschärfung der finanziellen Bedingungen führen würde. Vor diesem Hintergrund konzentrieren sich die Manager weiterhin auf die Wertpapierauswahl und Alpha-Chancen. Sie nutzten die jüngste Spread-Rally, um, insbesondere über hochverzinsliche Anleihen, Gewinne mitzunehmen. Unterdessen wurden Allokationen in Investment Grade-Anleihen und europäische verbriefte Titel aufgrund ihrer attraktiven Renditen und stabilen Fundamentaldaten selektiv hinzugefügt. Im Laufe des Jahres erhöhten die Fondsmanager schrittweise das Durations-Engagement des Teilfonds, hielten es aber in den letzten Monaten des Berichtszeitraums bei etwa 2.0 Jahren, um von der anhaltenden Inversion bei US-Schatzpapieren zu profitieren.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
US Treasury 3,00% 31/07/2024	15.872.767	2,10
RCI Banque SA 3,75% 04/10/2027	9.298.992	1,23
AA Bond 8,45% 31/01/2028 EMTN	8.075.742	1,07
Mitsubishi 1,125% 15/07/2026 Reg S	7.590.823	1,01
Roadster Finance 1,625% 09/12/2024 EMTN	7.454.698	0,99
Abertis 3,375% 27/11/2026 EMTN	7.430.921	0,98
General Motors 6,80% 01/10/2027	7.385.791	0,98
XPO 6,25% 01/06/2028 144A	7.346.168	0,97
JPMorgan Chase & Co 5,299% VRN 24/07/2029	7.271.212	0,96
Co-Operative Bank Fin. 6,00% VRN 06/04/2027	7.268.216	0,96

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
USA	28,66
Vereinigtes Königreich	17,11
Irland	14,18
Frankreich	6,61
Niederlande	4,49
Luxemburg	3,51
Italien	3,18
Spanien	2,97
Deutschland	2,02
Japan	1,92
Supranational	1,33
Korea	1,27

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Ein Jahr Fünf Jahre Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	25.11.2008	25.11.2008	8,2%	11,9%	2,3%	27,9%	1,6%
A-ACC-Anteile (EUR)	14.05.2012	14.05.2012	11,8%	17,3%	3,2%	22,1%	1,7%
A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	13.12.2017	13.12.2017	6,3%	2,5%	0,5%	2,9%	0,4%
A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	23.11.2022	23.11.2022	8,1%	-	-	10,4%	7,1%
A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	23.11.2022	23.11.2022	11,8%	-	-	7,2%	4,9%
A-MCDIST (G)-Anteile (GBP)	23.11.2022	23.11.2022	8,8%	-	-	6,3%	4,3%
A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	23.11.2022	23.11.2022	7,8%	-	-	10,5%	7,2%
A-MCDIST (G)-Anteile (SGD)	23.11.2022	23.11.2022	10,7%	-	-	9,2%	6,4%
A-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	11.01.2023	11.01.2023	6,3%	-	-	6,4%	4,9%
A-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	11.01.2023	11.01.2023	7,8%	-	-	8,4%	6,4%
A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	11.01.2023	11.01.2023	6,5%	-	-	7,1%	5,4%
A-MDIST-Anteile (USD)	25.11.2008	25.11.2008	8,2%	11,9%	2,3%	27,9%	1,6%
A-MDIST-Anteile (EUR)	19.12.2011	19.12.2011	11,8%	17,3%	3,2%	25,2%	1,8%
A-MINCOME-Anteile (EUR)	07.11.2012	07.11.2012	11,8%	17,3%	3,2%	18,0%	1,5%
A-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	13.12.2017	13.12.2017	6,3%	2,4%	0,5%	2,9%	0,4%
B1-ACC-Anteile (EUR)	13.12.2023	13.12.2023	-	-	-	3,6%	-
B1-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	13.12.2023	13.12.2023	-	-	-	2,0%	-
B1-MINCOME-Anteile (EUR)	13.12.2023	13.12.2023	-	-	-	3,6%	-
B1-MINCOME-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	13.12.2023	13.12.2023	-	-	-	2,0%	-
E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	13.12.2017	13.12.2017	6,0%	0,9%	0,2%	0,9%	0,1%
E-MDIST-Anteile (EUR)	19.12.2011	19.12.2011	11,5%	15,6%	2,9%	19,2%	1,4%
E-MINCOME-Anteile (EUR)	07.11.2012	07.11.2012	11,5%	15,5%	2,9%	12,6%	1,0%
E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	13.12.2017	13.12.2017	6,1%	0,9%	0,2%	0,9%	0,1%

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

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Wertent- wicklung von	Ein Jahr	Fünf Jahre	Seit Auflegung		
			Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
W-QINCOME-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	10.06.2020	10.06.2020	8,2%	-	-	10,3%	2,5%
X-QDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD hedged)	09.06.2021	09.06.2021	7,8%	-	-	4,2%	1,4%
Y-ACC-Anteile (USD)	28.03.2018	28.03.2018	8,7%	14,2%	2,7%	19,7%	3,0%
Y-ACC-Anteile (EUR)	14.05.2012	14.05.2012	12,2%	19,6%	3,6%	27,0%	2,0%
Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	13.12.2017	13.12.2017	6,7%	4,6%	0,9%	5,3%	0,8%
Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	14.12.2022	14.12.2022	8,7%	-	-	10,3%	7,4%
Y-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	14.12.2022	14.12.2022	12,3%	-	-	10,0%	7,2%
Y-MCDIST (G)-Anteile (GBP)	14.12.2022	14.12.2022	9,3%	-	-	9,4%	6,7%
Y-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	14.12.2022	14.12.2022	8,3%	-	-	11,0%	7,9%
Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD)	14.12.2022	14.12.2022	11,2%	-	-	11,7%	8,3%
Y-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	11.01.2023	11.01.2023	6,7%	-	-	7,0%	5,3%
Y-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	11.01.2023	11.01.2023	8,3%	-	-	9,0%	6,9%
Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	11.01.2023	11.01.2023	6,9%	-	-	7,6%	5,8%

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

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 62 Mio. EUR

Kurzbericht der Manager

Die europäischen Kreditmärkte verzeichneten im Berichtszeitraum hohe Renditen und die Kreditspreads verengten sich. Zu Beginn des Berichtszeitraums waren die Märkte positiv gestimmt, da der Stress im Bankensektor der Region nachließ. Die Europäische Zentralbank hat den Einlagenzinssatz im Mai, Juni, Juli und September um jeweils 0.25 Prozentpunkte erhöht. Die Märkte erholten sich im letzten Quartal 2023, da die wirtschaftliche Dynamik die Hoffnung der Anleger auf eine weiche Landung angesichts nachlassender Inflation, positiver Unternehmenserträge und robuster Wirtschaftsdaten stärkte. Im Jahr 2024 verzeichnete der europäische Markt für Collateralised Loan Obligations (CLO) robuste Emissionstrends, was auf die sich verbessernden Aussichten für CLO-Aktienarbitrage zurückzuführen ist, die durch engere Spreads für CLO-Verbindlichkeiten verstärkt werden. Dieses Neuemissionsvolumen wurde durch eine Wiederbelebung der CLO-Reset- und Refinanzierungsaktivitäten gestützt, während die konstante Nachfrage nach Rückzahlungen/Liquidationen das Emissionsvolumen weiter unterstützte. Die Märkte für hypothekarisch gesicherte Wertpapiere (RMBS) und durch Vermögenswerte unterlegte (asset-backed) Wertpapiere (ABS) waren jedoch in unterschiedlichem Maße Hindernissen betroffen. Althypotheken und Hypotheken aus dem Vereinigten Königreich, die nicht den Anforderungen von Fannie Mae und Freddy Mac entsprechen bleiben angesichts des anhaltenden Anstiegs der Zahlungsrückstände, der Entwicklung der Zinssätze und der Auswirkungen der Lebenshaltungskostenkrise im Fokus. Parallel dazu bleibt der Markt für gewerbliche hypothekarisch gesicherte Wertpapiere (CMBS) unter Druck und war bei den Primäremissionen aufgrund höherer Kreditaufnahmekosten und niedrigerer Bewertungen im derzeitigen Umfeld hoher Zinsen eher verhalten.

Der Teilfonds erwirtschaftete im Berichtszeitraum eine positive Rendite. Die günstige Renditekomponente und die Kreditauswahl stützten die Erträge. Was die Ratings anbelangt, so brachte die Allokation in Wertpapiere mit BBB-Rating den größten Mehrwert.

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

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (EUR)	Netto- vermögen (%)
Harvest CLO XXIII DAC 4,847% FRN 20/10/2032	1.772.792	2,85
Polaris 2024-1 6,241% FRN 26/02/2061	1.568.777	2,52
Contego CLO XII DAC 5,578% FRN 25/01/2038	1.493.981	2,40
Tikehau CLO 4,754% FRN 04/08/2034	1.473.492	2,37
Elstree Funding No 4 6,350% FRN 21/10/2055	1.160.948	1,87
Highways 2021 7,630% FRN 18/12/2031	1.104.058	1,78
Newday Fund. MI 2023-1 10,109% FRN 15/11/2031	1.077.182	1,73
Cairn Clo XVII DAC 5,704% FRN 18/10/2036	1.044.401	1,68
Madison Park EU Fd XX DAC 6,778% FRN 15/04/2038	937.226	1,51
Fair Oaks Loan Fdg I DAC 6,306% FRN 15/04/2034	924.582	1,49

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Netto- vermögen (%)
Irland	70,69
Vereinigtes Königreich	23,30
Luxemburg	2,11
Frankreich	1,03
Italien	0,94
Deutschland	0,84
Spanien	0,36

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung				
	Auflegungs- datum	Wertent- wicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (EUR)	20.07.2022	20.07.2022	9,9%	3,8%	-	-	13,1%	4,9%	7,2%
A-QDIST (G)-Anteile (EUR)	12.04.2023	12.04.2023	9,8%	3,8%	-	-	11,1%	3,9%	10,6%
I-ACC-Anteile (EUR)	20.07.2022	20.07.2022	10,5%	3,8%	-	-	14,3%	4,9%	7,8%
I-QDIST (G)-Anteile (EUR)	12.04.2023	12.04.2023	10,4%	3,8%	-	-	11,8%	3,9%	11,2%
I-QDIST (G)-Anteile (GBP)	20.07.2022	20.07.2022	7,5%	0,9%	-	-	14,4%	5,2%	7,8%
W-QDIST (G)-Anteile (GBP)	20.07.2022	20.07.2022	7,3%	0,9%	-	-	14,1%	5,2%	7,7%
Y-ACC-Anteile (EUR)	20.07.2022	20.07.2022	10,4%	3,8%	-	-	13,9%	4,9%	7,6%
Y-QDIST (G)-Anteile (EUR)	12.04.2023	12.04.2023	10,3%	3,8%	-	-	11,7%	3,9%	11,1%

*Vergleichsindex: Euro Short Term Rate Index.

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

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 18 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

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

Der Teilfonds lieferte eine positive Rendite, blieb aber im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück. Aus sektoraler Sicht belasteten die untergewichtete Allokation zu quasi-staatlichen Unternehmen und die leichte Untergewichtung von Energietiteln die relative Rendite. Das übergewichtete Engagement in Banken und Brokern, zyklischen Konsumgütern sowie Technologie und Kommunikation stützte dagegen die Wertentwicklung. Aus Emittentensicht war die übergewichtete Allokation zu Shimao Holdings und Bank of East Asia sowie die Untergewichtung von Country Garden von besonderem Wert. Parallel dazu belasteten die Tendenz zu Longfor Holdings und Hysan (MTN) Limited sowie die untergewichtete Allokation zu Standard Chartered die Gewinne. An der Rating-Front belastete das Engagement in allen Anleihen mit einem Rating von A und höher die Rendite, wogegen Anleihen mit einem Rating von BBB und darunter für einen Wertzuwachs sorgten.

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

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
LG Electronics 5,625% 24/04/2027 Reg S	497.695	2,73
Shinhan Bank 5,75% 15/04/2034 Reg S	485.584	2,66
Macquarie Group 6,255% VRN 07/12/2034 Reg S	406.238	2,23
Sumitomo Mitsui Fin. Group 5,716% 14/09/2028	404.158	2,22
Bank Of East Asia 6,625% VRN 13/03/2027 EMTN	401.401	2,20
Indonesia 5,40% 15/11/2028 Reg S	399.574	2,19
SMTB 5,20% 07/03/2027 Reg S	396.477	2,18
Nippon Life Insurance 5,95% VRN 16/04/2054 Reg S	389.997	2,14
UBS Group 5,750% VRN 31/12/2199 (Unbefristet) EMTN	370.237	2,03
Tower Bersama 4,25% 21/01/2025	344.493	1,89

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
Korea	21,45
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	9,81
Japan	9,77
Indonesien	8,28
Britische Jungferneinseln	7,62
Singapur	7,14
Kaimaninseln	6,07
Australien	5,31
Indien	4,62
Philippinen	3,28
Mauritius	3,14
Vereinigtes Königreich	2,20

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung		
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	17.11.2021	17.11.2021	2,7%	3,7%	-	-	-9,1%	-4,4%	-3,8%
A-ACC-Anteile (EUR)	17.11.2021	17.11.2021	6,1%	7,1%	-	-	-3,7%	1,1%	-1,5%
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	17.11.2021	17.11.2021	0,9%	1,8%	-	-	-13,4%	-9,4%	-5,7%
A-MDIST-Anteile (SGD) (hedged)	08.12.2021	08.12.2021	1,0%	1,9%	-	-	-10,8%	-7,2%	-4,7%
A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	08.12.2021	08.12.2021	2,7%	3,7%	-	-	-9,0%	-4,9%	-3,9%
A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)	17.11.2021	17.11.2021	1,0%	1,9%	-	-	-11,0%	-6,7%	-4,6%
E-ACC-Anteile (USD)	17.11.2021	17.11.2021	2,2%	3,7%	-	-	-10,3%	-4,4%	-4,3%
I-ACC-Anteile (USD)	17.11.2021	17.11.2021	3,5%	3,7%	-	-	-7,4%	-4,4%	-3,1%
I-ACC-Anteile (EUR)	17.11.2021	17.11.2021	6,9%	7,1%	-	-	-1,9%	1,1%	-0,8%
I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	23.02.2022	23.02.2022	1,7%	1,8%	-	-	-7,6%	-5,9%	-3,6%
W-ACC-Anteile (GBP)	17.11.2021	17.11.2021	3,9%	4,1%	-	-	-0,6%	2,8%	-0,2%
Y-ACC-Anteile (USD)	17.11.2021	17.11.2021	3,3%	3,7%	-	-	-7,8%	-4,4%	-3,3%
Y-ACC-Anteile (EUR)	17.11.2021	17.11.2021	6,8%	7,1%	-	-	-2,3%	1,1%	-0,9%
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	23.02.2022	23.02.2022	1,5%	1,8%	-	-	-8,1%	-5,9%	-3,8%
Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	08.12.2021	08.12.2021	3,3%	3,7%	-	-	-7,6%	-4,9%	-3,3%

*Vergleichsindex: J.P. Morgan Asia Credit Index.

Vergleichsindex abgesichert gegen EUR: J.P. Morgan Asia Credit Index Hedged to EUR.

Vergleichsindex abgesichert gegen SGD: J.P. Morgan Asia Credit Index Hedged to SGD.

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

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 319 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

Die globalen Anleihemärkte waren aufgrund der Besorgnis über geopolitische Risiken angesichts des sich ausbreitenden Konflikts und der tragischen Ereignisse in Israel und Gaza von erheblicher Volatilität geprägt. Darüber hinaus ließen robuste Wirtschaftsdaten und der hartnäckige Inflationsdruck die Anleger längerfristig höhere Zinsen erwarten, was zu einem Abverkauf von Staatsanleihen führte. Gegen Ende des Jahres 2023 erholten sich die globalen Anleihen deutlich, denn man erwartete, dass die Zentralbanken weltweit damit beginnen würden, die Zinsen zu senken. Die positive Stimmung setzte sich bis ins Jahr 2024 fort, kippte aber bald, als die Anleger erkannten, dass sie sich möglicherweise zu große Hoffnungen auf eine Zinssenkung durch die US-Notenbank (Fed) im März gemacht hatten. Insgesamt hielten die Zentralbanken die Zinsen auf einem historisch hohen Niveau und die Renditen stiegen.

Der Teilfonds verzeichnete positive Renditen, blieb aber im Berichtszeitraum hinter dem Vergleichsindex zurück, was vor allem auf das Engagement in Zinssätzen und die Kreditstrategie zurückzuführen ist. Die stabile Renditekomponente mit Carry und Erträgen stützte jedoch die Renditen. Auf Sektorebene hielten sich die Positionen in den Bereichen Banken, Versicherungen, Energie sowie Technologie und Kommunikation in Grenzen, während Quasi-Staatsanleihen, sonstige Finanz- und Industriewerte an Wert zulegten. Aus Emittentensicht schädeten Bank of America und Thames Water den Renditen, während Roadster Finance und Deutsche Bank zu den Spitzenreitern gehörten.

Die US-Wirtschaft übertrifft nach wie vor andere entwickelte Märkte, aber die Manager sehen Anzeichen für eine nachlassende Dynamik, was durch harte Daten, darunter ein unerwarteter Anstieg der Arbeitslosenquote, gestützt wird. Sie sind der Überzeugung, dass die Belastung der Verbraucher am unteren Ende bekannt ist, dass aber auch andere Einkommenskohorten ihre überschüssigen Ersparnisse aufbrauchen. In den USA dürften andere Wachstumstreiber 2024 einen per Saldo in geringem Umfang negativen Beitrag zum Wachstum leisten, da die Steuerausgaben das BIP nur geringfügig belasten werden und die Unternehmensausgaben im Vergleich zu 2023 geringer ausfallen dürften. Das Basisszenario für das US-Wachstum stützt die Aussicht auf weniger Zinssenkungen durch die US-Notenbank in diesem Jahr. In Europa und im Vereinigten Königreich ist die Inflationslandschaft klarer. Die rückläufige Gesamtinflation in Verbindung mit einem stabilen, aber geringen Wachstum spricht für eine frühere Senkung der Zinssätze in Europa als in den USA.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Europaan Investment Bank 1,625% 09/10/2029	10.805.077	3,39
DS Smith 4,50% 27/07/2030 EMTN	4.803.764	1,51
Orange SA 8,125% 20/11/2028 EMTN	4.799.242	1,50
National Grid 2,50% 29/01/2031 EMTN	4.454.502	1,40
Brambles USA 4,125% 23/10/2025 144A	4.102.008	1,29
Shinhan Bank 5,75% 15/04/2034 Reg S	3.981.780	1,25
Chile 5,33% 05/01/2054	3.579.195	1,12
Linde 1,00% 31/03/2027 EMTN	3.510.591	1,10
Westfield Stratford City Fin 1,642% 04/08/2026	3.345.750	1,05
Gabon Blue Bond Master 6,097% 01/08/2038 Reg S	3.316.859	1,04

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
Vereinigtes Königreich	26,58
USA	25,52
Niederlande	7,63
Frankreich	5,88
Irland	5,17
Korea	3,50
Supranational	3,39
Deutschland	2,59
Luxemburg	2,56
Japan	2,40
Italien	1,69
Spanien	1,59

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	05.02.2020	05.02.2020	0,2%	1,5%	-	-	-	-11,5%	-6,0%	-2,9%
A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	05.02.2020	05.02.2020	2,8%	3,9%	-	-	-	-4,4%	1,2%	-1,0%
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	16.03.2017	16.03.2017	-0,1%	1,0%	-10,5%	-5,9%	-2,2%	-5,7%	-0,6%	-0,8%
E-ACC-Anteile (USD)	12.02.2020	12.02.2020	-0,2%	1,5%	-	-	-	-13,1%	-6,0%	-3,3%
E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	12.02.2020	12.02.2020	-0,5%	1,0%	-	-	-	-16,5%	-10,1%	-4,2%
I-ACC-Anteile (USD)	05.02.2020	05.02.2020	0,8%	1,5%	-	-	-	-9,2%	-6,0%	-2,3%
I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	12.02.2020	12.02.2020	0,5%	1,0%	-	-	-	-12,9%	-10,1%	-3,2%
I-ACC-Anteile (GBP) (hedged)	12.02.2020	12.02.2020	1,9%	2,4%	-	-	-	-9,0%	-6,3%	-2,2%
W-Anteile (GBP) (hedged)	12.02.2020	12.02.2020	1,6%	2,4%	-	-	-	-10,0%	-6,3%	-2,5%
Y-ACC-Anteile (USD)	05.02.2020	05.02.2020	0,6%	1,5%	-	-	-	-9,9%	-6,0%	-2,4%
Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	11.11.2020	11.11.2020	-2,2%	-1,4%	-	-	-	-19,5%	-16,0%	-6,0%
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	29.07.2009	29.07.2009	0,1%	1,0%	-9,0%	-5,9%	-1,9%	37,8%	39,7%	2,2%
Y-MDIST-Anteile (EUR) (hedged)	09.02.2010	09.02.2010	0,2%	1,0%	-8,7%	-5,9%	-1,8%	32,4%	34,4%	2,0%

*Vergleichsindex: Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index.
 Vergleichsbenchmark für GBP abgesichert: Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index Hedged to GBP.
 Vergleichsbenchmark für EUR abgesichert: Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index Hedged to EUR.
 Vergleichsbenchmark für CZK abgesichert: Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index Hedged to CZK.
 Vergleichsbenchmark für CHF abgesichert: Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index Hedged to CHF.
 **Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 458 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

Die globalen Märkte für festverzinsliche Schuldtitel erlebten eine volatile Periode, in der sich die Inflations- und Zinssatzerwartungen deutlich veränderten. Darüber hinaus haben die US-Staatsschuldenkrise im zweiten Quartal und die Herabstufung des Ratings von US-Staatsschulden durch Fitch im dritten Quartal des vergangenen Jahres die Stimmung der Anleger belastet. Auch geopolitische Faktoren wie der Konflikt und die tragischen Ereignisse in Israel und im Gazastreifen dämpften die weltweite Stimmung. Im Gegensatz dazu erholten sich die Kreditmärkte, wobei Unternehmensanleihen besser abschnitten als Staatsanleihen, da sich die Spreads aufgrund der stabilen Fundamentaldaten der Unternehmen verengten.

Der Teilfonds lieferte eine positive Rendite, blieb aber im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die Durationspositionen in US-Dollar, Euro und Pfund Sterling schmälerten die Renditen, da die Erwartung längerfristig höherer Zinsen, gestützt durch starke Wirtschafts- und Inflationsdaten aus den USA, die Märkte belastete und zu einem Ausverkauf bei Staatsanleihen führte. Diese Verluste wurden jedoch teilweise durch die taktische Durationsposition im japanischen Yen kompensiert. Das Engagement des Teilfonds in Krediten hat ebenfalls die Gewinne gestärkt. Auf Sektorebene steigerten die Allokationen in den Sektoren Finanzwerte und Konsumgüter die Renditen. Aus Emittentensicht gehörten AA Bond Co, HSBC Holdings und Alpha Bank zu den Spitzenreitern, während Petrofac, Mosaic Solar Loans und Wolfspeed die Gewinne belasteten.

Zukunftsgerichtet wächst das Risiko, dass die US-Notenbank (Fed) in diesem Jahr keine Zinssenkungen vornimmt, was zu einer Verschärfung der finanziellen Bedingungen führen würde. Vor diesem Hintergrund nutzten die Manager die jüngste Spread-Rally, um, insbesondere über hochverzinsliche Anleihen und Schwellenmarktanleihen, Gewinne mitzunehmen und das Gesamtkreditrisiko zu verringern. Parallel dazu wurde, um von der Inversion der Kurve zu profitieren und die Liquidität zu erhöhen, zugleich die Allokation zu Investment Grade-Anleihen selektiv aufgestockt und aus Titeln mit langer Laufzeit in Titel mit kürzerer Laufzeit umgeschichtet. An der Durationsfront wurde die Gesamtduration auf 3,9 Jahre gesenkt, wobei die Duration in US-Dollar und Pfund Sterling ausgenutzt wurde, um die kurzfristige Volatilität zu steuern, während die Position in der Euro-Duration beibehalten wurde, weil bei ihr das Risiko/Ertrags-Verhältnis ausgewogener erscheint.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125% 15/04/2026	26.522.483	5,80
US Treasury 5,32% 18/07/2024	25.802.830	5,64
US Treasury 4,69% 09/05/2024	13.284.439	2,90
US Treasury 4,125% 15/11/2032	13.080.172	2,86
UK Treasury Inflation Linked 0,125% 22/03/2029	9.925.736	2,17
New Zealand 3,50% 14/04/2033	9.278.248	2,03
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,75% 15/07/2028	6.350.472	1,39
Mexico 8,00% 24/05/2035	6.298.923	1,38
KfW 1,125% 04/07/2025 EMTN	6.108.336	1,33
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,875% 15/01/2029	6.059.390	1,32

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
USA	40,61
Vereinigtes Königreich	15,99
Deutschland	5,17
Italien	5,11
Niederlande	3,85
Neuseeland	3,28
Frankreich	2,91
Irland	2,79
Kanada	2,75
Luxemburg	2,26
Spanien	1,79
Mexiko	1,59

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	08.03.2011	08.03.2011	4,0%	5,3%	3,6%	9,6%	0,7%	9,2%	25,5%	0,7%
A-Anteile (EUR) (hedged)	08.03.2011	08.03.2011	2,1%	3,3%	-5,5%	-0,2%	-1,1%	7,0%	24,6%	0,5%
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	08.03.2011	08.03.2011	2,2%	3,3%	-5,4%	-0,2%	-1,1%	7,1%	24,6%	0,5%
A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	06.08.2012	06.08.2012	5,2%	6,3%	9,6%	15,4%	1,9%	33,3%	51,3%	2,5%
A-ACC-Anteile (SEK) (hedged)	08.03.2011	08.03.2011	2,3%	3,2%	-4,4%	0,9%	-0,9%	16,1%	30,8%	1,1%
A-GMDIST-Anteile (EUR) (hedged)	10.12.2012	10.12.2012	2,2%	3,3%	-5,3%	-0,2%	-1,1%	-2,7%	10,8%	-0,2%
D-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	13.01.2021	13.01.2021	1,9%	3,3%	-	-	-	-12,8%	-6,0%	-4,1%
D-GMDIST-Anteile (EUR) (hedged)	13.01.2021	13.01.2021	1,9%	3,3%	-	-	-	-12,8%	-6,0%	-4,1%
E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	19.12.2011	19.12.2011	1,6%	3,3%	-8,2%	-0,2%	-1,7%	-3,6%	17,1%	-0,3%
E-GMDIST-Anteile (EUR) (hedged)	10.12.2012	10.12.2012	1,6%	3,3%	-8,1%	-0,2%	-1,7%	-9,1%	10,8%	-0,8%
I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	11.11.2020	11.11.2020	3,1%	3,3%	-	-	-	-8,8%	-5,1%	-2,6%
REST I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	28.10.2020	28.10.2020	3,6%	3,3%	-	-	-	-6,1%	-4,6%	-1,8%
Rentenanlage Klassik A-Anteile (EUR) (hedged)	26.07.2013	26.07.2013	2,1%	3,3%	-5,5%	-0,2%	-1,1%	-1,4%	11,8%	-0,1%
W-QDIST-Anteile (GBP) (hedged)	16.12.2020	16.12.2020	4,4%	4,7%	-	-	-	-6,5%	-2,3%	-2,0%
Y-ACC-Anteile (USD)	14.04.2021	14.04.2021	4,7%	5,3%	-	-	-	-4,6%	0,0	-1,5%
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	08.03.2011	08.03.2011	2,9%	3,3%	-2,5%	-0,2%	-0,5%	15,2%	24,6%	1,1%
Y-QDIST-Anteile (EUR) (hedged)	07.11.2012	07.11.2012	2,9%	3,3%	-2,2%	-0,2%	-0,4%	5,8%	11,2%	0,5%

*Vergleichsindex: Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index (Unhedged) bis 31.03.2017; USD 3M LIBOR bis 30.09.2017; danach ICE BofA Q944 Custom Index Hedged to USD. Vergleichsindex abgesichert gegen PLN: FF Global Strategic Bond Blend PLN H bis 31.10.2016; Bloomberg Barclays Capital Global Aggregate Index Hedged to PLN bis 31.03.2017; USD 3M LIBOR hedged to PLN bis 30.09.2017; danach ICE BofA Q944 Custom Index Hedged to PLN. Vergleichsindex abgesichert gegen EUR: Bloomberg Barclays Global Aggregate Index Hedged to EUR bis 31.03.2017; USD 3M LIBOR Hedged to EUR bis 30.09.2017; danach ICE BofA Q944 Custom Index Hedged to EUR. Vergleichsindex abgesichert gegen SEK: Bloomberg Barclays Global Aggregate Index Hedged to SEK bis 31.03.2017; USD 3M LIBOR Hedged to SEK bis 30.09.2017; danach ICE BofA Q944 Custom Index Hedged to SEK. Vergleichsindex abgesichert gegen GBP: Bloomberg Barclays Global Aggregate Index Hedged to GBP bis 31.03.2017; USD 3M LIBOR Hedged to GBP bis 30.09.2017; danach ICE BofA Q944 Custom Index Hedged to GBP.

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

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 3,721 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

Die US-Anleihemärkte blieben im Berichtszeitraum volatil, was auf die Besorgnis hinsichtlich geopolitischer Risiken, robuste Wirtschaftsdaten und hartnäckigen Inflationsdruck zurückzuführen war, denn all dies veranlasste die Anleger, längerfristig höhere Zinsen zu erwarten. Gegen Ende 2023 erholte sich der Markt in Erwartung von Zinssenkungen, aber die Stimmung schlug bald ins Negative um, da eine Reihe von aggressiven Entwicklungen die Anleger dazu veranlasste, die Anzahl der Zinssenkungen durch der US-Notenbank in den Preisen nicht mehr zu berücksichtigen. Insgesamt hielt die Fed die Zinssätze auf einem historisch hohen Niveau, und die Renditen bewegten sich nach oben.

Der Teilfonds erzielte im Berichtszeitraum eine negative Rendite und blieb hinter seinem Vergleichsindex zurück. Das Engagement im Bereich des Zinsrisikos belastete die Gewinne, da die Renditen von Staatsanleihen vor allem bei zehnjähriger Laufzeit deutlich anstiegen. Im Gegensatz dazu stützten Kreditengagements und Kuponerträge die Renditen. Auf Sektorebene trugen Positionen in Banken und Brokern, anderen Finanzwerten und zyklischen Konsumgütern zur Wertentwicklung bei, während Positionen in quasi-staatlichen Anleihen und sonstigen Industrierwerten die Gewinne belasteten. Aus Emittentensicht trugen Teva Pharmaceutical und Société Générale am meisten zur Rendite bei, während Citibank und Verizon Communication die Gewinne schmälerten.

Der Zinsmarkt konzentriert sich beim Einpreisen von Zinssenkungen weiterhin auf einzelne Datenpunkte und bleibt daher sehr volatil. Die robusten Arbeitsmarkt- und Wachstumsdaten sowie der unsichere finanzpolitische Kurs führten jüngst zu einem Anstieg der Renditen. Die Manager sind der Überzeugung, dass die derzeit hohen Renditen eine attraktive Gelegenheit für Anleger darstellen, ihre Durationspositionen auszuweiten. Das Management geht davon aus, dass die Inflation im Einklang mit den Erwartungen weiter sinken wird und dass die Risiken für das Wachstum und die Gesundheit des Arbeitsmarktes mittelfristig abnehmen werden. Sie erachten die Renditen von Staatsanleihen der USA und des Vereinigten Königreichs auch auf diesem Niveau weiterhin als werthaltig, denn sie verharren deutlich über den langfristigen potenziellen Wachstumsraten. Im Kreditbereich tendieren sie weiterhin zum Finanzsektor, wo die Spreads weniger teuer sind. Die Sektoren Industrie und Gesundheitswesen sind derzeit übergewichtet, wogegen die Sektoren Technologie, Medien, Telekommunikation und Konsumgüter untergewichtet bleiben.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
US Treasury 4,00% 15/02/2034	459.614.539	12,35
US Treasury 4,00% 31/01/2029	364.587.364	9,80
US Treasury 4,00% 31/01/2031	150.752.743	4,05
US Treasury 4,25% 28/02/2031	130.542.811	3,51
US Treasury 4,00% 28/02/2030	103.505.240	2,78
US Treasury 4,875% 31/10/2028	91.797.709	2,47
US Treasury 3,625% 15/02/2053	89.170.949	2,40
US Treasury 4,00% 15/11/2052	87.075.172	2,34
US Treasury 4,50% 30/11/2024	82.332.565	2,21
US Treasury 4,125% 15/08/2053	81.056.332	2,18

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
Staatsanleihen	54,44
Finanzunternehmen	23,76
Gesundheitswesen	4,85
Nicht-Basiskonsumgüter	3,95
Industrie	2,43
Energie	2,10
Versorgungsunternehmen	1,70
Immobilien	1,16
IT	1,15
Basiskonsumgüter	1,11
Rohstoffe	0,85
Kommunikationsdienstleister	0,63

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	12.11.1990	12.11.1990	-1,9%	-1,0%	2,8%	0,9%	0,6%	327,4%	427,7%	4,4%
A-ACC-Anteile (USD)	25.09.2006	25.09.2006	-1,8%	-1,0%	2,9%	0,9%	0,6%	65,3%	66,2%	2,9%
A-ACC-Anteile (CZK)	24.01.2018	24.01.2018	8,4%	9,6%	5,6%	3,8%	1,1%	23,3%	20,6%	3,4%
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	27.09.2023	27.09.2023	-	-	-	-	-	2,2%	2,5%	-
A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	11.10.2017	11.10.2017	-1,1%	-0,2%	8,5%	6,4%	1,6%	11,1%	9,0%	1,6%
A-ACC-Anteile (RMB) (hedged)	10.05.2023	10.05.2023	-	-	-	-	-	-3,9%	-4,7%	-
A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	23.09.2020	23.09.2020	-1,9%	-1,0%	-	-	-	-12,9%	-12,3%	-3,8%
A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	23.09.2020	23.09.2020	-2,2%	-1,4%	-	-	-	-12,1%	-11,4%	-3,5%
A-MCDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	24.01.2024	24.01.2024	-	-	-	-	-	-2,5%	-1,8%	-
A-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (hedged)	10.01.2024	10.01.2024	-	-	-	-	-	-3,1%	-2,5%	-
A-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (hedged)	10.01.2024	10.01.2024	-	-	-	-	-	-2,8%	-2,1%	-
A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (hedged)	10.01.2024	10.01.2024	-	-	-	-	-	-4,2%	-3,9%	-
A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)	10.05.2023	10.05.2023	-	-	-	-	-	-3,8%	-4,7%	-
A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	26.04.2023	26.04.2023	-3,5%	1,2%	-	-	-	-3,5%	1,3%	-3,5%
A-MDIST-Anteile (USD)	09.06.2003	06.06.2003	-1,8%	-1,0%	2,8%	0,9%	0,6%	78,1%	80,3%	2,8%
A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (hedged)	22.02.2023	22.02.2023	-3,4%	-2,7%	-	-	-	-0,6%	0,4%	-0,5%
A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)	22.02.2023	22.02.2023	-3,6%	-2,8%	-	-	-	-0,6%	0,3%	-0,5%
B-ACC-Anteile (USD)	07.02.2024	07.02.2024	-	-	-	-	-	-2,7%	-1,9%	-
B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	07.02.2024	07.02.2024	-	-	-	-	-	-2,6%	-1,9%	-
B1-ACC-Anteile (EUR)	05.12.2023	05.12.2023	-	-	-	-	-	-0,3%	0,5%	-
D-ACC-Anteile (USD)	04.05.2016	04.05.2016	-2,1%	-1,0%	1,2%	0,9%	0,2%	5,7%	6,5%	0,7%
I-ACC-Anteile (USD)	20.02.2017	20.02.2017	-1,3%	-1,0%	5,8%	0,9%	1,1%	13,7%	7,2%	1,8%

*Vergleichsindex: Bis 31.08.1995 der CitiGroup Eurodollar Straight Bond Index; bis 28.02.2002 der CitiGroup Eurodollar Bond Index; danach der BofA Merrill Lynch US Corporate & Government Large Cap Index bis 01.12.2020; danach der ICE BofA Q4AR Custom Index.
 Vergleichsindex abgesichert gegen PLN: ICE BofA Q4AR Custom Hedged to PLN.
 Vergleichsindex abgesichert gegen EUR: ICE BofA Q4AR Custom Hedged to EUR.
 Vergleichsindex abgesichert gegen CHF: ICE BofA Q4AR Custom Hedged to CHF.
 Vergleichsindex abgesichert gegen CNY: ICE BofA Q4AR Custom Hedged to CNY.
 Vergleichsindex abgesichert gegen AUD: ICE BofA Q4AR Custom Hedged to AUD.
 Vergleichsindex abgesichert gegen GBP: ICE BofA Q4AR Custom Hedged to GBP.
 Vergleichsindex abgesichert gegen JPY: ICE BofA Q4AR Custom Hedged to JPY.
 Vergleichsindex abgesichert gegen SGD: ICE BofA Q4AR Custom Hedged to SGD.
 **Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Wertent- wicklung von	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
I-ACC-Anteile (EUR)	23.03.2022	23.03.2022	2,0%	2,2%	-	-	-	-2,2%	-2,1%	-1,0%
I-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	08.04.2020	08.04.2020	-5,4%	-5,4%	-	-	-	-15,3%	-18,2%	-4,0%
I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	28.04.2017	28.04.2017	-3,1%	-3,0%	-3,6%	-8,4%	-0,7%	-3,1%	-8,7%	-0,5%
W-ACC-Anteile (GBP)	27.07.2022	27.07.2022	-1,0%	-0,7%	-	-	-	-5,7%	-5,5%	-3,3%
Y-Anteile (USD)	15.09.2015	15.09.2015	-1,5%	-1,0%	4,8%	0,9%	0,9%	15,8%	11,2%	1,7%
Y-ACC-Anteile (USD)	17.03.2008	17.03.2008	-1,5%	-1,0%	4,9%	0,9%	1,0%	62,8%	48,9%	3,1%
Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	24.01.2018	24.01.2018	-5,6%	-5,4%	-8,6%	-12,5%	-1,8%	-8,0%	-12,7%	-1,3%
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	24.01.2018	24.01.2018	-3,3%	-3,0%	-4,4%	-8,4%	-0,9%	-3,4%	-8,1%	-0,5%
Y-MDIST-Anteile (USD)	15.09.2015	15.09.2015	-1,5%	-1,0%	5,0%	0,9%	1,0%	15,9%	11,2%	1,7%

*Vergleichsindex: Bis 31.08.1995 der CitiGroup Eurodollar Straight Bond Index; bis 28.02.2002 der CitiGroup Eurodollar Bond Index; danach der BofA Merrill Lynch US Corporate & Government Large Cap Index bis 01.12.2020; danach der ICE BofA Q4AR Custom Index.

Vergleichsindex abgesichert gegen PLN: ICE BofA Q4AR Custom Hedged to PLN.

Vergleichsindex abgesichert gegen EUR: ICE BofA Q4AR Custom Hedged to EUR.

Vergleichsindex abgesichert gegen CHF: ICE BofA Q4AR Custom Hedged to CHF.

Vergleichsindex abgesichert gegen CNY: ICE BofA Q4AR Custom Hedged to CNY.

Vergleichsindex abgesichert gegen AUD: ICE BofA Q4AR Custom Hedged to AUD.

Vergleichsindex abgesichert gegen GBP: ICE BofA Q4AR Custom Hedged to GBP.

Vergleichsindex abgesichert gegen JPY: ICE BofA Q4AR Custom Hedged to JPY.

Vergleichsindex abgesichert gegen SGD: ICE BofA Q4AR Custom Hedged to SGD.

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

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 2,544 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

Der Markt für hochverzinsliche Anleihen in den USA erzielte positive Renditen, da sich die Kreditreads im Berichtszeitraum bei stabilen Fundamentaldaten der Unternehmen, einem gesunden Neuemissionsvolumen und günstigen technischen Faktoren verengten. Die US-Staatsschuldenkrise im zweiten Quartal 2023 und die Herabstufung des Ratings von US-Staatsschulden durch Fitch im dritten Quartal 2023 haben die Stimmung der Anleger belastet. Gegen Ende 2023 erholten sich die Märkte in Erwartung von Zinssenkungen, aber die Stimmung schlug bald ins Negative um, da eine Reihe von aggressiven Entwicklungen die Anleger dazu veranlasste, die Anzahl der Zinssenkungen durch der US-Notenbank (Fed) in den Preisen nicht mehr zu berücksichtigen.

Der Teilfonds erreichte positive Renditen, blieb aber im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die Kreditstrategie und die Rendite des Teilfonds haben die relative Wertentwicklung des Teilfonds belastet. Auf Sektorebene belastete die Untergewichtung von Investitionsgütern sowie Banken und Brokern die Rendite, während die Allokation zu Kommunikation und Grundstoffindustrie zur Wertentwicklung beitrug. Aus Emittentensicht belastete das Engagement bei Ardagh Packaging die Rendite. Die Positionen in Uniti Group und Dish Network waren jedoch wertsteigernd. Auf Ratingebene bremsten Positionen in Anleihen mit einem Rating von Bs sowie CCC und weniger die Gewinne, während eine Untergewichtung in Anleihen mit einem BB-Rating einen relativen Mehrwert brachte.

Der Manager hält an einer Untergewichtung von hochverzinslichen US-Anleihen fest, da die Renditen im historischen Vergleich gut sind, die Spreads jedoch nur einen begrenzten Spielraum lassen und im historischen Kontext unattraktiv bleiben. Die US-Wirtschaft ist nach wie vor robust, was durch die Veröffentlichung guter Wirtschaftsdaten belegt wird; die politischen Herausforderungen für die US-Notenbank bleiben jedoch bestehen. Viele Sektoren der US-Wirtschaft können mit positiven realen Zinssätzen arbeiten, es sei denn, es kommt zu einer wesentlichen Verlangsamung auf dem Arbeitsmarkt oder zu einem exogenen Schock. Wenn Unternehmen mit höherer Qualität ihre Margen halten können, werden sie weniger zinsempfindlich sein als erwartet. Vor diesem Hintergrund wird der weiterhin bestehende Glaube an risikoreichere Kredite jedoch von der Sensibilität des Risikomanagements, der Kompensation der eingebetteten Spreads und der Orientierung der Emittenten an den Interessen der Gläubiger abhängen.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
DISH Network 11,75% 15/11/2027 144A	27.521.429	1,08
Uniti Group Finance 10,50% 15/02/2028 144A	26.181.466	1,03
Mauser Packg. Sol. Hldg 7,875% 15/04/2027 Reg S	22.141.068	0,87
Clear Channel Outdoor Hldg 9,00% 15/09/2028 144A	19.170.102	0,75
CCO Holdings Capital 7,375% 01/03/2031 144A	18.704.037	0,74
Telecom Italia 7,875% 31/07/2028	18.323.134	0,72
Chart Industries 9,50% 01/01/2031 144A	17.569.062	0,69
Frontier Communications 8,75% 15/05/2030 144A	17.274.814	0,68
Smyrna Ready Mix Concrete 8,875% 15/11/2031 144A	17.107.411	0,67
Directv Holdings 8,875% 01/02/2030 144A	17.100.127	0,67

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
Nicht-Basiskonsumgüter	28,90
Energie	11,61
Finanzunternehmen	10,03
Industrie	9,52
Rohstoffe	9,23
Gesundheitswesen	8,41
IT	7,07
Kommunikationsdienstleister	5,46
Offener Fonds	3,26
Immobilien	2,94
Basiskonsumgüter	1,60
Versorgungsunternehmen	1,27

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	05.09.2001	05.09.2001	6,7%	8,9%	13,6%	18,9%	2,6%	258,1%	337,9%	5,8%
A-Anteile (EUR)	05.09.2001	05.09.2001	10,2%	12,4%	19,1%	24,6%	3,6%	196,6%	263,9%	4,9%
A-Anteile (GBP)	05.09.2001	05.09.2001	7,2%	9,3%	18,2%	23,8%	3,4%	324,7%	408,0%	6,6%
A-ACC-Anteile (USD)	06.04.2011	06.04.2011	6,6%	8,9%	13,6%	18,9%	2,6%	71,9%	93,7%	4,2%
A-ACC-Anteile (EUR)	25.09.2006	25.09.2006	10,2%	12,4%	19,1%	24,6%	3,6%	193,1%	247,0%	6,3%
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	18.05.2011	18.05.2011	4,7%	6,7%	3,2%	7,5%	0,6%	40,8%	57,7%	2,7%
A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)	05.10.2015	05.10.2015	14,0%	16,4%	31,0%	36,5%	5,6%	59,0%	70,5%	5,6%
A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	15.01.2020	15.01.2020	6,7%	8,9%	-	-	-	8,5%	12,4%	1,9%
A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)	10.04.2024	10.04.2024	-	-	-	-	-	-0,3%	-0,4%	-
A-MDIST-Anteile (USD)	09.06.2003	06.06.2003	6,7%	8,9%	13,6%	18,9%	2,6%	220,9%	289,7%	5,7%
A-MDIST-Anteile (SGD)	15.05.2006	15.05.2006	9,1%	11,3%	13,8%	19,1%	2,6%	115,2%	157,3%	4,4%
A-MDIST-Anteile (AUD) (hedged)	18.09.2013	18.09.2013	5,1%	7,1%	7,6%	10,7%	1,5%	52,7%	59,6%	4,1%
A-MINCOME-Anteile (USD)	18.08.2010	18.08.2010	6,7%	8,9%	13,6%	18,9%	2,6%	91,5%	114,5%	4,9%
A-MINCOME-Anteile (HKD)	18.08.2010	18.08.2010	6,3%	8,5%	13,3%	18,5%	2,5%	92,2%	115,9%	4,9%
A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	18.06.2013	18.06.2013	6,7%	8,9%	13,6%	18,9%	2,6%	49,9%	62,6%	3,8%
B-ACC-Anteile (USD)	23.11.2022	23.11.2022	5,5%	8,9%	-	-	-	8,2%	13,3%	5,6%
B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	23.11.2022	23.11.2022	5,6%	8,9%	-	-	-	8,3%	13,3%	5,7%
D-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	04.05.2016	04.05.2016	4,5%	6,7%	1,8%	7,5%	0,4%	16,3%	26,4%	1,9%
D-MDIST-Anteile (USD)	04.05.2016	04.05.2016	6,4%	8,9%	11,9%	18,9%	2,3%	37,2%	49,6%	4,0%
E-MDIST-Anteile (EUR) (hedged)	14.05.2012	14.05.2012	4,2%	6,7%	0,8%	7,5%	0,2%	28,6%	50,7%	2,1%
I-Anteile (EUR) (hedged)	05.10.2015	05.10.2015	5,5%	6,7%	6,1%	7,5%	1,2%	28,5%	30,8%	3,0%
I-ACC-Anteile (USD)	28.02.2013	28.02.2013	7,3%	8,9%	17,4%	18,9%	3,3%	62,5%	64,8%	4,4%
I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	11.07.2017	11.07.2017	5,5%	6,7%	21,7%	7,5%	4,0%	27,7%	11,9%	3,7%
I-MDIST-Anteile (USD)	03.06.2015	03.06.2015	7,4%	8,9%	17,4%	18,9%	3,3%	44,3%	46,8%	4,2%
RY-Anteile (USD)	26.02.2020	26.02.2020	7,4%	8,9%	-	-	-	12,9%	13,1%	2,9%
RY-ACC-Anteile (USD)	26.02.2020	26.02.2020	7,4%	8,9%	-	-	-	12,9%	13,1%	2,9%

*Vergleichsindex: Bis 31.03.2006 der Merrill Lynch US High Yield Master II Unconstrained, danach BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained.

Vergleichsindex abgesichert gegen EUR: ICE BofA US High Yield Constrained Hedged to EUR.

Vergleichsindex abgesichert gegen HUF: ICE BofA US High Yield Constrained Hedged to HUF.

Vergleichsindex abgesichert gegen AUD: ICE BofA US High Yield Constrained Hedged to AUD.

Vergleichsindex abgesichert gegen CHF: ICE BofA US High Yield Constrained Hedged to CHF.

Vergleichsindex abgesichert gegen CNY: ICE BofA US High Yield Constrained Hedged to CNY.

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

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Wertent- wicklung von	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
RY-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	26.02.2020	26.02.2020	5,4%	6,7%	-	-	-	4,8%	4,8%	1,1%
W-ACC-Anteile (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	7,8%	9,3%	21,3%	23,8%	3,9%	98,7%	102,2%	7,0%
Y-Anteile (USD)	09.10.2013	09.10.2013	7,2%	8,9%	16,5%	18,9%	3,1%	58,6%	60,8%	4,5%
Y-Anteile (EUR)	09.10.2013	09.10.2013	10,7%	12,4%	22,1%	24,6%	4,1%	101,2%	103,3%	6,8%
Y-Anteile (GBP)	20.08.2015	20.08.2015	7,8%	9,3%	21,2%	23,8%	3,9%	83,5%	90,8%	7,2%
Y-ACC-Anteile (USD)	02.07.2008	02.07.2008	7,2%	8,9%	16,5%	18,9%	3,1%	151,1%	176,1%	6,0%
Y-ACC-Anteile (EUR)	07.08.2015	07.08.2015	10,8%	6,7%	22,1%	7,5%	4,1%	46,8%	26,4%	4,5%
Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	16.09.2013	16.09.2013	3,0%	4,1%	1,8%	3,2%	0,4%	25,1%	26,0%	2,1%
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	16.09.2011	16.09.2011	5,2%	6,7%	6,1%	7,5%	1,2%	59,4%	64,0%	3,8%
Y-MDIST-Anteile (USD)	20.08.2015	20.08.2015	7,2%	8,9%	16,5%	18,9%	3,1%	46,5%	52,4%	4,5%
Y-MDIST-Anteile (SGD)	20.08.2015	20.08.2015	9,6%	11,3%	16,4%	19,1%	3,1%	38,4%	48,1%	3,8%
Y-MDIST-Anteile (AUD) (hedged)	20.08.2015	20.08.2015	5,7%	7,1%	10,6%	10,7%	2,0%	41,9%	44,2%	4,1%
Y-MINCOME-Anteile (USD)	15.09.2015	15.09.2015	7,2%	8,9%	16,6%	18,9%	3,1%	46,4%	51,5%	4,5%
Y-MINCOME-Anteile (HKD)	15.09.2015	15.09.2015	6,8%	8,5%	16,1%	18,5%	3,0%	47,7%	52,9%	4,6%
Y-QDIST-Anteile (EUR) (hedged)	07.11.2012	07.11.2012	5,3%	6,7%	6,0%	7,5%	1,2%	39,2%	42,2%	2,9%

*Vergleichsindex: Bis 31.03.2006 der Merrill Lynch US High Yield Master II Unconstrained, danach BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained.

Vergleichsindex abgesichert gegen EUR: ICE BofA US High Yield Constrained Hedged to EUR.

Vergleichsindex abgesichert gegen HUF: ICE BofA US High Yield Constrained Hedged to HUF.

Vergleichsindex abgesichert gegen AUD: ICE BofA US High Yield Constrained Hedged to AUD.

Vergleichsindex abgesichert gegen CHF: ICE BofA US High Yield Constrained Hedged to CHF.

Vergleichsindex abgesichert gegen CNY: ICE BofA US High Yield Constrained Hedged to CNY.

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

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 735 Mio. EUR

Kurzbericht der Manager

Die Europäische Zentralbank (EZB) hat die Zinssätze in diesem Zeitraum mehrfach angehoben, um die rasant steigende Inflation unter Kontrolle zu bringen. Die Europäische Zentralbank beließ die Zinsen in ihrer April-Sitzung auf Rekordniveau, Offizielle ließen jedoch durchblicken, dass eine lockerere Geldpolitik angemessen wäre, wenn sich die Inflation weiter dem 2%-Ziel der Zentralbank annähert. Die Präsidentin der EZB, Christine Lagarde, betonte, dass die künftigen Maßnahmen der Bank von den Daten bestimmt sein und nicht einem vorher festgelegten Zinspfad folgen werden. Im Hinblick auf die Wirtschaftsdaten ist zu vermeiden, dass die Eurozone die Rezession überwunden habe, denn ihre vier wichtigsten Volkswirtschaften weisen ein viel stärkeres Wachstum auf als erwartet. Die erwartete Abkühlung der Inflation blieb jedoch aus. Das BIP stieg im ersten Quartal 2024 um 0.3% gegenüber dem Vorquartal und übertraf damit die erwarteten 0.1%. Dies ist das höchste Wachstumstempo der letzten 18 Monate. Der zusammengesetzte Flash-Einkaufsmanagerindex (PMI) fiel von 54.4 im März 2023 auf 50.3 im März 2024, stieg aber im April 2024 wieder auf 51.4, da die Erholung der Wirtschaftstätigkeit in der Eurozone Fahrt aufnahm.

Der Teilfonds legte seinen Schwerpunkt auf Renditeoptimierung, Kapitalsicherheit und ein starkes Liquiditätsprofil bei gleichzeitiger Einhaltung der strengen Bonitätsrichtlinien. Der Teilfonds ist im Einklang mit seinen Hauptzielen Liquidität und Kapitalerhalt in wesentlichem Umfang in hoch liquiden Wertpapieren investiert. Am Ende des Berichtszeitraums betrug die gewichtete durchschnittliche Restlaufzeit des Teilfonds (WAM) 58 Tage.

Die Portfoliostrategie ist nach wie vor konservativ. Das Augenmerk liegt weiterhin stark auf der Kreditqualität. Mit Aa3 oder höher bewertete Emittenten machen 54% des Bestands aus. Auch auf Länderebene ist das Portfolio gut diversifiziert. Die Liquidität ist nach wie vor hoch. Rund 44% der Netto-vermögenswerte haben eine Restlaufzeit von maximal 7 Tagen.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (EUR)	Netto- vermögen (%)
Agence Centrale CP 3,93% 06/06/2024	24.264.827	3,30
SG Issuer 4,06% FRN 20/09/2024 EMTN	16.644.518	2,26
Linde Finance CP 3,93% 08/05/2024	16.229.573	2,21
Deutsche Bahn CP 3,90% 08/07/2024	16.126.818	2,19
Chesham Finance CP 3,91% 02/05/2024	12.180.100	1,66
Chesham Finance CP 3,91% 09/05/2024	12.173.487	1,66
AMRO Bank CD 4,02% 04/06/2024	12.136.058	1,65
Svenska Handelsbanken CP 3,9% 27/06/2024	12.105.871	1,65
UBS London Branch CP 3,88% 05/07/2024	12.096.827	1,65
P&G CP 3,925% 05/07/2024	10.485.799	1,43

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Netto- vermögen (%)
Deutschland	26,48
Frankreich	20,10
Vereinigtes Königreich	18,69
Niederlande	8,78
USA	7,73
Belgien	5,50
Irland	3,84
Kaimaninseln	3,31
Schweden	3,28
Japan	2,73
Luxemburg	2,26
Australien	1,64

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Wertent- wicklung von	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung	
			Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (EUR)	20.09.1993	20.09.1993	3,6%	1,1%	0,2%	53,9%	1,4%	
A-ACC-Anteile (EUR)	25.09.2006	25.09.2006	3,6%	1,1%	0,2%	8,1%	0,4%	
E-ACC-Anteile (EUR)	19.11.2008	19.11.2008	3,6%	1,1%	0,2%	0,5%	-	
I-ACC-Anteile (EUR)	23.03.2022	23.03.2022	3,7%	-	-	4,5%	2,1%	
W-ACC-Anteile (EUR)	15.01.2016	15.01.2016	3,7%	1,9%	0,4%	0,3%	-	
X-ACC-Anteile (EUR)	28.10.2020	28.10.2020	3,8%	-	-	3,8%	1,1%	
Y-ACC-Anteile (EUR)	17.03.2008	17.03.2008	3,7%	1,9%	0,4%	4,5%	0,3%	

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 1,911 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

Die US-Notenbank (Fed) hat ihre Benchmark-Zinssätze im Mai und Juli 2023 um jeweils 0.25 Prozentpunkte angehoben, um die rasant steigende Inflation in den Griff zu bekommen. Gegen Ende 2023 schlug die Zentralbank jedoch einen unerwartet zurückhaltenden Kurs ein und prognostizierte eine Senkung des Zinssatzes um 0.75 Prozentpunkte im Jahr 2024. Da die Inflation weiterhin hoch ist, hat die US-Notenbank die Zinssätze auf ihrer letzten Sitzung jedoch bei 5.25 bis 5.5% belassen. Aus makroökonomischer Sicht verlangsamte sich das BIP-Wachstum in den USA zuletzt stärker als erwartet und lag bei nur 1.6% unter den erwarteten 2.4%. Dies war das schwächste Wachstum seit fast zwei Jahren, während zugleich die Importe zunahmen und die Staatsausgaben zurückgingen. Die Arbeitslosenquote stieg im März 2024 auf 3.8% gegenüber 3.5% im März 2023. Der Preisindex für die persönlichen Konsumausgaben (PCE) fiel auf Jahresbasis von 4.2% im März 2023 auf 2.8% im März 2024. Der S&P Global US-Einkaufsmanagerindex (PMI) für das verarbeitende Gewerbe fiel im April 2024 auf 50.0 und lag damit unter dem Wert von 50.2 im März 2024.

Der Teilfonds priorisierte Kapitalsicherheit und ein starkes Liquiditätsprofil bei gleichzeitiger Renditesteigerung unter Einhaltung der strengen Bonitätsrichtlinien. Der Teilfonds ist im Einklang mit seinen Hauptzielen Liquidität und Kapitalerhalt in wesentlichem Umfang in hoch liquiden Wertpapieren investiert. Am Ende des Berichtszeitraums betrug die gewichtete durchschnittliche Restlaufzeit des Teilfonds (WAM) 45 Tage.

Die Portfoliostrategie ist nach wie vor konservativ. Ein starker Schwerpunkt liegt weiterhin auf der Kreditqualität. Mit Aa3 oder höher bewertete Emittenten machen 63% des Bestands aus. Auch auf Länderebene ist das Portfolio gut diversifiziert. Die Liquidität ist nach wie vor hoch: 46% der Netto-vermögenswerte haben eine Restlaufzeit von maximal 7 Tagen.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Rentenbank CP 5,36% 16/05/2024	49.561.103	2,59
UBS London Branch CP 5,40% 05/07/2024	39.355.775	2,06
SG Issuer 0,09% 07/03/2025	35.063.558	1,83
Mitsu Finance CP 5,45% 24/06/2024	29.559.835	1,55
Mitsu Finance CP 5,43% 25/06/2024	29.555.282	1,55
National Australia VCD 0,36% 17/01/2025	24.845.299	1,30
Chesham Finance CP 5,33% 02/05/2024	24.831.856	1,30
Chesham Finance CP 5,33% 09/05/2024	24.813.713	1,30
TD Bank VCD 3,75% 13/01/2025	19.888.952	1,04
BFCM VCP 0,25% 07/10/2024	19.878.284	1,04

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
Vereinigtes Königreich	24,96
Deutschland	24,73
Frankreich	19,02
Australien	8,26
Norwegen	5,20
Kaimaninseln	2,60
Belgien	2,58
USA	2,55
Japan	2,08
Korea	2,05
Luxemburg	1,83
Niederlande	1,55

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Ein Jahr	Fünf Jahre	Seit Auflegung		
			Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	20.09.1993	20.09.1993	5,4%	9,7%	1,9%	92,3%	2,2%
A-ACC-Anteile (USD)	25.09.2006	25.09.2006	5,4%	9,7%	1,9%	22,8%	1,2%
A-ACC-Anteile (HKD)	12.06.2019	12.06.2019	5,0%	-	-	9,2%	1,8%
A-ACC-Anteile (GBP) (hedged)	09.03.2022	09.03.2022	5,0%	-	-	7,4%	3,4%
A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	23.11.2022	23.11.2022	6,6%	-	-	10,5%	7,2%
A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	26.07.2023	26.07.2023	-	-	-	4,1%	-
A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	26.07.2023	26.07.2023	-	-	-	4,6%	-
W-ACC-Anteile (USD)	10.10.2018	10.10.2018	5,5%	10,5%	2,0%	11,9%	2,0%
Y-ACC-Anteile (USD)	17.03.2008	17.03.2008	5,5%	10,5%	2,0%	17,1%	1,0%

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 12 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

Die globalen Märkte für festverzinsliche Schuldtitel erzielten im Berichtszeitraum uneinheitliche Erträge, wobei hochverzinsliche Anleihen besser abschnitten als Investment Grade-Anleihen. Zu Beginn des Berichtszeitraums schienen sich die Turbulenzen an den Finanzmärkten zu beruhigen und die Volatilität ließ nach. Die Besorgnis über geopolitische Risiken aufgrund des sich anbahnenden Konflikts und der tragischen Ereignisse in Israel und im Gazastreifen drückte jedoch auf die Marktstimmung. Darüber hinaus wurden Staatsanleihen abverkauft, da die Anleger aufgrund der hartnäckigen Inflation mit längerfristig höheren Zinsen rechneten. Gegen Ende des Jahres 2023 erholten sich globale Anleihen deutlich, was durch robuste Wirtschaftsdaten und eine nachlassende Inflation unterstützt wurde. Gegen Ende des Berichtszeitraums wurden die Erwartungen an Zinssenkungen gedämpft, und die restriktiven Äußerungen der US-Notenbank (Fed) führten zu einem Anstieg der Renditen von Anleihen.

Der Teilfonds schnitt im Berichtszeitraum schlechter ab als der Vergleichsindex, da die Kosten den positiven Beitrag der Barinstrumente überwogen. Die zugrunde liegende Strategie für liquide Mittel in US-Dollar verzeichnete auf absoluter Basis positive Erträge. Im Einklang mit seinen Hauptzielen Liquiditätssicherung und Kapitalerhalt ist der Teilfonds in wesentlichem Umfang in hoch liquiden Wertpapieren investiert.

Der Teilfonds setzt ein dynamisches Strukturierungsmodell für das Portfolio um, das zum Ende der Laufzeit zu 100% aus Kassapositionen bestehen wird. Der Weg der monatlichen Entwicklung hin zum endgültigen Portfolio soll über die Zeit bis zur Fälligkeit ein zunehmendes Engagement bei Anleihen und Barmitteln sowie eine abnehmende Gewichtung bei Aktien aufweisen. Dementsprechend bleibt der Teilfonds vollständig in Barmitteln und kurzfristigen Instrumenten angelegt.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Rentenbank CP 5,36% 16/05/2024	298.196	2,59
UBS London Branch CP 5,40% 05/07/2024	236.793	2,06
SG Issuer 0,09% 07/03/2025	210.968	1,83
Mitsu Finance CP 5,45% 24/06/2024	177.854	1,55
Mitsu Finance CP 5,43% 25/06/2024	177.826	1,55
National Australia VCD 0,36% 17/01/2025	149.488	1,30
Chesham Finance CP 5,33% 02/05/2024	149.407	1,30
Chesham Finance CP 5,33% 09/05/2024	149.298	1,30
TD Bank VCD 3,75% 13/01/2025	119.667	1,04
BFCM VCP 0,25% 07/10/2024	119.602	1,04

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
Vereinigtes Königreich	24,96
Deutschland	24,73
Frankreich	19,02
Australien	8,26
Norwegen	5,20
Kaimaninseln	2,60
Belgien	2,58
USA	2,55
Japan	2,08
Korea	2,05
Luxemburg	1,83
Niederlande	1,55

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	10.05.2002	10.05.2002	4,8%	5,5%	10,3%	14,3%	2,0%	159,4%	213,4%	4,4%

*Der Vergleichsindex: USD 1W LIBID bis 30.07.2021; danach SOFR Index.

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 226 Mio. EUR

Kurzbericht der Manager

Globale Aktien legten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum bis April 2024 zu. Aufgrund der aggressiven Geldpolitik zur Eindämmung der Inflation die Märkte entwickelten sich in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums verhalten. Die Sorgen hinsichtlich der Schuldenobergrenze und eine Herabstufung des Ratings für US-Staatsschulden sowie die geopolitischen Spannungen im Nahen Osten drückten ebenfalls auf die Stimmung. Dennoch zogen Aktien in der zweiten Jahreshälfte kräftig an, da robuste Unternehmenserträge, solide Wirtschaftsdaten und eine sinkende Inflation die Hoffnung auf eine sanfte Landung weckten und die Aussichten auf Zinssenkungen im Jahr 2024 stützten. Die globalen Märkte für festverzinsliche Schuldtitel erzielten uneinheitliche Erträge, wobei hochverzinsliche Anleihen besser abschnitten als Investment Grade-Anleihen. Zu Beginn belasteten die geopolitischen Risiken die Stimmung. Außerdem wurden Staatsanleihen abverkauft, da die hartnäckige Inflation zur Erwartung längerfristig höherer Zinsen führte. Gegen Ende des Jahres 2023 erholten sich globale Anleihen jedoch deutlich, was durch robuste Wirtschaftsdaten und eine nachlassende Inflation unterstützt wurde. Gegen Ende des Berichtszeitraums wurden die Erwartungen an Zinssenkungen gedämpft, und die restriktiven Äußerungen der US-Notenbank (Fed) führten zu einem Anstieg der Renditen von Anleihen.

Der Teilfonds blieb im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück. Insbesondere die Strategieauswahl bei globalen Anleihen und US-Aktien belastete die Erträge. Bei festverzinslichen Schuldtiteln belastete die zugrunde liegende Strategie für Euro-Anleihen die Rendite aufgrund ihrer Positionierung in der Laufzeitstruktur. Bei Aktien belastete die zugrunde liegende US Core-Strategie die Renditen aufgrund ihrer übergewichteten Allokation zum Rohstoffsektor. Parallel dazu steigerte die Sustainable Research Enhanced US Equity-Strategie den Wert, der zudem durch die Titelauswahl in den Sektoren Finanzwerte und Informationstechnologie unterstützt wurde.

Der Teilfonds setzt ein dynamisches Strukturierungsmodell für das Portfolio um, das zum Ende der Laufzeit zu 100% aus Kassapositionen bestehen wird. Der Weg der monatlichen Entwicklung hin zum endgültigen Portfolio soll über die Zeit bis zur Fälligkeit ein zunehmendes Engagement bei Anleihen und Barmitteln sowie eine abnehmende Gewichtung bei Aktien aufweisen. Im Verlauf des Berichtszeitraums wurde das Engagement in Aktien zugunsten von festverzinslichen Schuldtiteln, liquiden Mitteln und Alternativen reduziert.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Germany 3,03% 15/05/2024	3.094.481	1,37
Agence Centrale CP 3,93% 06/06/2024	1.516.204	0,67
US Treasury 4,50% 15/11/2025	1.278.515	0,57
Italy 4,50% 01/10/2053	1.193.367	0,53
US Treasury 0,50% 28/02/2026	1.182.055	0,52
UK Treasury 3,50% 22/10/2025	1.176.850	0,52
US Treasury 0,625% 15/08/2030	1.176.284	0,52
US Treasury 0,75% 31/08/2026	1.175.482	0,52
Italy 3,25% 01/03/2038	1.173.670	0,52
US Treasury 0,75% 31/05/2026	1.167.036	0,52

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
USA	42,01
Vereinigtes Königreich	10,50
Deutschland	10,25
Japan	9,59
Frankreich	9,59
Italien	3,57
Niederlande	2,91
Irland	1,84
Kanada	1,77
Belgien	1,14
Kaimaninseln	0,95
Luxemburg	0,95

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (EUR)	16.05.2005	16.05.2005	1,6%	4,0%	2,0%	10,8%	0,4%	109,6%	144,8%	4,0%
A-ACC-Anteile (EUR)	03.07.2006	03.07.2006	1,6%	4,0%	2,0%	10,8%	0,4%	63,1%	99,9%	2,8%
P-ACC-Anteile (EUR)	23.12.2008	23.12.2008	2,3%	4,0%	5,9%	10,8%	1,2%	195,9%	201,1%	7,3%
P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	23.06.2021	23.06.2021	4,0%	0,8%	-	-	-	-3,7%	-14,9%	-1,3%

*Der Vergleichsindex wird gemäß einer Roll-down-Strategie an das sich ändernde Engagement des Teilfonds in verschiedenen Anlageklassen angepasst. Dabei hat der Teilfonds zunächst eine Aktienquote von 100%. Diese prozentuale Gewichtung wird dann im Laufe der Zeit angepasst, wobei zum Ende der Laufzeit hin zunehmend Anleihen und liquide Mittel in das Portfolio aufgenommen werden. Zum 30.04.2024 setzt sich der Vergleichsindex wie folgt zusammen: 70,2% Bloomberg Global Aggregate Index Hedged to EUR; 18,47% ESTR Benchmark; 8,15% Euro Short Term Rate Index; 3,18% MSCI ACWI Index (Net).

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 400 Mio. EUR

Kurzbericht der Manager

Globale Aktien legten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum bis April 2024 zu. Aufgrund der aggressiven Geldpolitik zur Eindämmung der Inflation die Märkte entwickelten sich in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums verhalten. Die Sorgen hinsichtlich der Schuldenobergrenze und eine Herabstufung des Ratings für US-Staatsschulden sowie die geopolitischen Spannungen im Nahen Osten drückten ebenfalls auf die Stimmung. Dennoch zogen Aktien in der zweiten Jahreshälfte kräftig an, da robuste Unternehmenserträge, solide Wirtschaftsdaten und eine sinkende Inflation die Hoffnung auf eine sanfte Landung weckten und die Aussichten auf Zinssenkungen im Jahr 2024 stützten. Die globalen Märkte für festverzinsliche Schuldtitel erzielten uneinheitliche Erträge, wobei hochverzinsliche Anleihen besser abschnitten als Investment Grade-Anleihen. Zu Beginn belasteten die geopolitischen Risiken die Stimmung. Außerdem wurden Staatsanleihen abverkauft, da die hartnäckige Inflation zur Erwartung längerfristig höherer Zinsen führte. Gegen Ende des Jahres 2023 erholten sich globale Anleihen jedoch deutlich, was durch robuste Wirtschaftsdaten und eine nachlassende Inflation unterstützt wurde. Gegen Ende des Berichtszeitraums wurden die Erwartungen an Zinssenkungen gedämpft, und die restriktiven Äußerungen der US-Notenbank (Fed) führten zu einem Anstieg der Renditen von Anleihen.

Der Teilfonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück. Bei Aktien beeinträchtigte die Sustainable Asia Equity-Strategie die Wertentwicklung aufgrund der Titelauswahl in den Sektoren Informationstechnologie und Gebrauchsgüter. Bei den festverzinslichen Schuldtiteln belastete die Titelauswahl in der Strategie für Schwellenländeranleihen, insbesondere in der zugrunde liegenden Sustainable USD Emerging Market-Strategie, aufgrund eines Anstiegs der Renditen von US-Schatzpapieren die Erträge. Parallel dazu führte das Engagement in der Sustainable Research Enhanced US Equity-Strategie durch die Titelauswahl im Finanzsektor zu einem Wertzuwachs. Auch taktische Entscheidungen zur Allokation von Vermögenswerten trugen positiv zur Wertentwicklung bei.

Der Teilfonds setzt ein dynamisches Strukturierungsmodell für das Portfolio um, das zum Ende der Laufzeit zu 100% aus Kassapositionen bestehen wird. Der Weg der monatlichen Entwicklung hin zum endgültigen Portfolio soll über die Zeit bis zur Fälligkeit ein zunehmendes Engagement bei Anleihen und Barmitteln sowie eine abnehmende Gewichtung bei Aktien aufweisen.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Fidelity Sust Res. Enhanced JP EQY UCITS ETF	9.259.045	2,32
Germany 3,03% 15/05/2024	8.290.518	2,07
Microsoft	7.366.706	1,84
Apple	7.134.445	1,79
US Treasury 4,95% 16/05/2024	6.039.204	1,51
US Treasury 2,61% 02/05/2024	5.827.428	1,46
US Treasury 4,52% 07/05/2024	5.825.190	1,46
NVIDIA	5.653.325	1,41
Fidelity Sus Res. Enhanced Pac EX-JP EQY UCITS ETF	5.459.447	1,37
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	5.136.910	1,29

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
USA	47,89
Vereinigtes Königreich	6,77
Irland	6,73
Deutschland	4,52
Japan	3,67
Frankreich	3,63
Italien	1,88
China	1,62
Niederlande	1,17
Schweiz	1,06
Taiwan-Gebiet	0,95
Kanada	0,86

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (EUR)	16.05.2005	16.05.2005	9,5%	12,6%	16,6%	31,8%	3,1%	154,4%	214,6%	5,0%
A-ACC-Anteile (EUR)	03.07.2006	03.07.2006	9,5%	12,6%	16,6%	31,8%	3,1%	97,8%	156,9%	3,9%
P-ACC-Anteile (EUR)	23.12.2008	23.12.2008	10,4%	12,6%	22,2%	31,8%	4,1%	272,1%	292,2%	8,9%
P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	23.06.2021	23.06.2021	12,2%	9,2%	-	-	-	7,5%	-3,6%	2,6%

*Der Vergleichsindex wird gemäß einer Roll-down-Strategie an das sich ändernde Engagement des Teilfonds in verschiedenen Anlageklassen angepasst. Dabei hat der Teilfonds zunächst eine Aktienquote von 100%. Diese prozentuale Gewichtung wird dann im Laufe der Zeit angepasst, wobei zum Ende der Laufzeit hin zunehmend Anleihen und liquide Mittel in das Portfolio aufgenommen werden. Zum 30.04.2024 setzt sich der Vergleichsindex wie folgt zusammen: 56,42% MSCI ACWI Index (netto); 14,78% Bloomberg Global Aggregate Index abgesichert nach EUR; 10% Euro Short Term Rate Index; 9,4% ICE BofA Global High Yield Constrained Index abgesichert nach EUR; 9,4% J.P. Morgan EMBI Global Diversified Index abgesichert nach EUR.

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 361 Mio. EUR

Kurzbericht der Manager

Globale Aktien legten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum bis April 2024 zu. Aufgrund der aggressiven Geldpolitik zur Eindämmung der Inflation die Märkte entwickelten sich in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums verhalten. Die Sorgen hinsichtlich der Schuldenobergrenze und eine Herabstufung des Ratings für US-Staatsschulden sowie die geopolitischen Spannungen im Nahen Osten drückten ebenfalls auf die Stimmung. Dennoch zogen Aktien in der zweiten Jahreshälfte kräftig an, da robuste Unternehmenserträge, solide Wirtschaftsdaten und eine sinkende Inflation die Hoffnung auf eine sanfte Landung weckten und die Aussichten auf Zinssenkungen im Jahr 2024 stützten. Die globalen Märkte für festverzinsliche Schuldtitel erzielten uneinheitliche Erträge, wobei hochverzinsliche Anleihen besser abschnitten als Investment Grade-Anleihen. Zu Beginn belasteten die geopolitischen Risiken die Stimmung. Außerdem wurden Staatsanleihen abverkauft, da die hartnäckige Inflation zur Erwartung längerfristig höherer Zinsen führte. Gegen Ende des Jahres 2023 erholten sich globale Anleihen jedoch deutlich, was durch robuste Wirtschaftsdaten und eine nachlassende Inflation unterstützt wurde. Gegen Ende des Berichtszeitraums wurden die Erwartungen an Zinssenkungen gedämpft, und die restriktiven Äußerungen der US-Notenbank (Fed) führten zu einem Anstieg der Renditen von Anleihen.

Der Teilfonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die Strategieauswahl bei Aktien aus Schwellenländern und Japan belastete die Renditen. Insbesondere beeinträchtigte die zugrunde liegende Sustainable Asia Equity-Strategie die Wertentwicklung aufgrund der Titelauswahl in den Sektoren Informationstechnologie und Gebrauchsgüter. Parallel dazu steigerte das Engagement in der Sustainable Research Enhanced US Equity-Strategie den Wert, der zudem durch die Titelauswahl in den Sektoren Finanzwerte und IT unterstützt wurde. Bei den festverzinslichen Wertpapieren belastete die zugrunde liegende Strategie für Euro-Anleihen die Rendite aufgrund ihrer Positionierung in der Laufzeitstruktur.

Der Teilfonds setzt ein dynamisches Strukturierungsmodell für das Portfolio um, das zum Ende der Laufzeit zu 100% aus Kassapositionen bestehen wird. Der Weg der monatlichen Entwicklung hin zum endgültigen Portfolio soll über die Zeit bis zur Fälligkeit ein zunehmendes Engagement bei Anleihen und Barmitteln sowie eine abnehmende Gewichtung bei Aktien aufweisen. Im Berichtszeitraum wurde das Engagement in festverzinslichen Schuldtiteln zugunsten von Aktien reduziert.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Fidelity Sust Res. Enhanced JP EQY UCITS ETF	13.308.713	3,69
Microsoft	13.256.892	3,68
Apple	12.729.529	3,53
NVIDIA	10.091.175	2,80
Amazon.com	6.475.749	1,80
Alphabet (A)	5.669.247	1,57
US Treasury 4,95% 16/05/2024	5.611.759	1,56
US Treasury 2,61% 02/05/2024	5.414.973	1,50
US Treasury 4,52% 07/05/2024	5.412.893	1,50
Fidelity Sus Res. Enhanced Pac EX-JP EQY UCITS ETF	5.074.731	1,41

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
USA	61,13
Irland	7,96
Frankreich	4,01
Vereinigtes Königreich	3,19
Japan	2,63
China	2,39
Schweiz	1,86
Deutschland	1,80
Taiwan-Gebiet	1,35
Niederlande	1,21
Korea	1,08
Dänemark	0,96

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (EUR)	26.06.2006	26.06.2006	15,1%	18,2%	27,9%	46,8%	5,0%	134,3%	206,2%	4,9%
A-ACC-Anteile (EUR)	26.06.2006	26.06.2006	15,1%	18,2%	27,9%	46,8%	5,0%	134,3%	206,2%	4,9%
P-ACC-Anteile (EUR)	23.12.2008	23.12.2008	16,3%	18,2%	34,4%	46,8%	6,1%	327,5%	356,0%	9,9%
P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	14.07.2021	14.07.2021	18,0%	14,4%	-	-	-	14,3%	3,0%	4,9%

*Der Vergleichsindex wird gemäß einer Roll-down-Strategie an das sich ändernde Engagement des Teilfonds in verschiedenen Anlageklassen angepasst. Dabei hat der Teilfonds zunächst eine Aktienquote von 100%. Diese prozentuale Gewichtung wird dann im Laufe der Zeit angepasst, wobei zum Ende der Laufzeit hin zunehmend Anleihen und liquide Mittel in das Portfolio aufgenommen werden. Zum 30.04.2024 setzt sich der Vergleichsindex wie folgt zusammen: 100% MSCI ACWI Index (Net).

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 363 Mio. EUR

Kurzbericht der Manager

Globale Aktien legten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum bis April 2024 zu. Aufgrund der aggressiven Geldpolitik zur Eindämmung der Inflation die Märkte entwickelten sich in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums verhalten. Die Sorgen hinsichtlich der Schuldenobergrenze und eine Herabstufung des Ratings für US-Staatsschulden sowie die geopolitischen Spannungen im Nahen Osten drückten ebenfalls auf die Stimmung. Dennoch zogen Aktien in der zweiten Jahreshälfte kräftig an, da robuste Unternehmenserträge, solide Wirtschaftsdaten und eine sinkende Inflation die Hoffnung auf eine sanfte Landung weckten und die Aussichten auf Zinssenkungen im Jahr 2024 stützten. Die globalen Märkte für festverzinsliche Schuldtitel erzielten uneinheitliche Erträge, wobei hochverzinsliche Anleihen besser abschnitten als Investment Grade-Anleihen. Zu Beginn belasteten die geopolitischen Risiken die Stimmung. Außerdem wurden Staatsanleihen abverkauft, da die hartnäckige Inflation zur Erwartung längerfristig höherer Zinsen führte. Gegen Ende des Jahres 2023 erholten sich globale Anleihen jedoch deutlich, was durch robuste Wirtschaftsdaten und eine nachlassende Inflation unterstützt wurde. Gegen Ende des Berichtszeitraums wurden die Erwartungen an Zinssenkungen gedämpft, und die restriktiven Äußerungen der US-Notenbank (Fed) führten zu einem Anstieg der Renditen von Anleihen.

Der Teilfonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die Strategieauswahl bei Aktien aus Schwellenländern und Japan belastete die Renditen. Insbesondere beeinträchtigte die zugrunde liegende Sustainable Asia Equity-Strategie die Wertentwicklung aufgrund der Titelauswahl in den Sektoren Informationstechnologie und Gebrauchsgüter. Parallel dazu steigerte das Engagement in der Sustainable Research Enhanced US Equity-Strategie den Wert, der zudem durch die Titelauswahl in den Sektoren Finanzwerte und IT unterstützt wurde. Bei den festverzinslichen Wertpapieren belastete die zugrunde liegende Strategie für Euro-Anleihen die Rendite aufgrund ihrer Positionierung in der Laufzeitstruktur.

Der Teilfonds setzt ein dynamisches Strukturierungsmodell für das Portfolio um, das zum Ende der Laufzeit zu 100% aus Kassapositionen bestehen wird. Der Weg der monatlichen Entwicklung hin zum endgültigen Portfolio soll über die Zeit bis zur Fälligkeit ein zunehmendes Engagement bei Anleihen und Barmitteln sowie eine abnehmende Gewichtung bei Aktien aufweisen. Im Berichtszeitraum wurde das Engagement in festverzinslichen Schuldtiteln zugunsten von Aktien reduziert.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Fidelity Sust Res. Enhanced JP EQY UCITS ETF	13.413.077	3,69
Microsoft	13.355.670	3,68
Apple	12.824.384	3,53
NVIDIA	10.166.369	2,80
Amazon.com	6.523.991	1,80
Alphabet (A)	5.711.510	1,57
US Treasury 4,95% 16/05/2024	5.653.738	1,56
US Treasury 2,61% 02/05/2024	5.455.479	1,50
US Treasury 4,52% 07/05/2024	5.453.384	1,50
Fidelity Sus Res. Enhanced Pac EX-JP EQY UCITS ETF	5.114.308	1,41

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
USA	61,12
Irland	7,96
Frankreich	4,01
Vereinigtes Königreich	3,19
Japan	2,63
China	2,39
Schweiz	1,86
Deutschland	1,80
Taiwan-Gebiet	1,35
Niederlande	1,20
Korea	1,08
Dänemark	0,96

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (EUR)	26.06.2006	26.06.2006	16,1%	19,0%	33,4%	54,5%	5,9%	146,8%	225,9%	5,2%
A-ACC-Anteile (EUR)	26.06.2006	26.06.2006	16,1%	19,0%	33,5%	54,5%	5,9%	146,9%	225,9%	5,2%
A-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	11.03.2020	11.03.2020	18,0%	15,2%	-	-	-	63,6%	62,3%	12,6%
B1-ACC-Anteile (EUR)	05.12.2023	05.12.2023	-	-	-	-	-	9,7%	10,9%	-
P-ACC-Anteile (EUR)	23.12.2008	23.12.2008	17,1%	19,0%	40,0%	54,5%	7,0%	351,2%	385,2%	10,3%
P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	14.07.2021	14.07.2021	19,1%	15,2%	-	-	-	17,8%	6,0%	6,0%

*Der Vergleichsindex wird gemäß einer Roll-down-Strategie an das sich ändernde Engagement des Teilfonds in verschiedenen Anlageklassen angepasst. Dabei hat der Teilfonds zunächst eine Aktienquote von 100%. Diese prozentuale Gewichtung wird dann im Laufe der Zeit angepasst, wobei zum Ende der Laufzeit hin zunehmend Anleihen und liquide Mittel in das Portfolio aufgenommen werden. Zum 30.04.2024 setzt sich der Vergleichsindex wie folgt zusammen: 100% MSCI ACWI Index (Net).

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 190 Mio. EUR

Kurzbericht der Manager

Globale Aktien legten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum bis April 2024 zu. Aufgrund der aggressiven Geldpolitik zur Eindämmung der Inflation die Märkte entwickelten sich in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums verhalten. Die Sorgen hinsichtlich der Schuldenobergrenze und eine Herabstufung des Ratings für US-Staatsschulden sowie die geopolitischen Spannungen im Nahen Osten drückten ebenfalls auf die Stimmung. Dennoch zogen Aktien in der zweiten Jahreshälfte kräftig an, da robuste Unternehmenserträge, solide Wirtschaftsdaten und eine sinkende Inflation die Hoffnung auf eine sanfte Landung weckten und die Aussichten auf Zinssenkungen im Jahr 2024 stützten. Die globalen Märkte für festverzinsliche Schuldtitel erzielten uneinheitliche Erträge, wobei hochverzinsliche Anleihen besser abschnitten als Investment Grade-Anleihen. Zu Beginn belasteten die geopolitischen Risiken die Stimmung. Außerdem wurden Staatsanleihen abverkauft, da die hartnäckige Inflation zur Erwartung längerfristig höherer Zinsen führte. Gegen Ende des Jahres 2023 erholten sich globale Anleihen jedoch deutlich, was durch robuste Wirtschaftsdaten und eine nachlassende Inflation unterstützt wurde. Gegen Ende des Berichtszeitraums wurden die Erwartungen an Zinssenkungen gedämpft, und die restriktiven Äußerungen der US-Notenbank (Fed) führten zu einem Anstieg der Renditen von Anleihen.

Der Teilfonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die Strategieauswahl bei Aktien aus Schwellenländern belastete die Renditen. Insbesondere beeinträchtigte die Sustainable Asia Equity-Strategie die Wertentwicklung aufgrund der Titelauswahl im Sektor Informationstechnologie. Die European Dynamic Growth-Strategie belastete die Renditen aufgrund ihrer Untergewichtung des Finanzsektors. Parallel dazu steigerte die Sustainable Research Enhanced US Equity-Strategie den Wert, der zudem durch die Titelauswahl in den Sektoren Finanzwerte und IT unterstützt wurde.

Der Teilfonds setzt ein dynamisches Strukturierungsmodell für das Portfolio um, das zum Ende der Laufzeit zu 100% aus Kassapositionen bestehen wird. Der Weg der monatlichen Entwicklung hin zum endgültigen Portfolio soll über die Zeit bis zur Fälligkeit ein zunehmendes Engagement bei Anleihen und Barmitteln sowie eine abnehmende Gewichtung bei Aktien aufweisen. Im Berichtszeitraum wurde das Engagement auf den Aktienmärkten von Schwellenländern, Europa, Kanada und dem asiatisch-pazifischen Raum (ohne Japan) zugunsten von US-Aktien und japanischen Aktien reduziert.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Fidelity Sust Res. Enhanced JP EQY UCITS ETF	7.009.774	3,69
Microsoft	6.977.283	3,68
Apple	6.699.730	3,53
NVIDIA	5.311.127	2,80
Amazon.com	3.408.268	1,80
Alphabet (A)	2.983.820	1,57
US Treasury 4,95% 16/05/2024	2.953.671	1,56
US Treasury 2,61% 02/05/2024	2.850.095	1,50
US Treasury 4,52% 07/05/2024	2.849.000	1,50
Fidelity Sus Res. Enhanced Pac EX-JP EQY UCITS ETF	2.672.415	1,41

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
USA	61,13
Irland	7,96
Frankreich	4,00
Vereinigtes Königreich	3,19
Japan	2,63
China	2,39
Schweiz	1,86
Deutschland	1,80
Taiwan-Gebiet	1,35
Niederlande	1,20
Korea	1,08
Dänemark	0,96

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (EUR)	03.03.2014	03.03.2014	16,3%	19,4%	34,8%	56,9%	6,2%	109,0%	165,4%	7,5%
A-ACC-Anteile (EUR)	03.03.2014	03.03.2014	16,4%	19,4%	34,8%	56,9%	6,2%	109,0%	165,4%	7,5%
B1-ACC-Anteile (EUR)	05.12.2023	05.12.2023	-	-	-	-	-	9,8%	10,9%	-
P-ACC-Anteile (EUR)	03.03.2014	03.03.2014	17,5%	19,4%	41,6%	56,9%	7,2%	131,1%	165,4%	8,6%
P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	14.07.2021	14.07.2021	19,4%	15,6%	-	-	-	18,3%	6,9%	6,2%

*Der Vergleichsindex wird gemäß einer Roll-down-Strategie an das sich ändernde Engagement des Teilfonds in verschiedenen Anlageklassen angepasst. Dabei hat der Teilfonds zunächst eine Aktienquote von 100%. Diese prozentuale Gewichtung wird dann im Laufe der Zeit angepasst, wobei zum Ende der Laufzeit hin zunehmend Anleihen und liquide Mittel in das Portfolio aufgenommen werden. Zum 30.04.2024 setzt sich der Vergleichsindex wie folgt zusammen: 100% MSCI ACWI Index (Net).

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 151 Mio. EUR

Kurzbericht der Manager

Globale Aktien legten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum bis April 2024 zu. Aufgrund der aggressiven Geldpolitik zur Eindämmung der Inflation die Märkte entwickelten sich in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums verhalten. Die Sorgen hinsichtlich der Schuldenobergrenze und eine Herabstufung des Ratings für US-Staatsschulden sowie die geopolitischen Spannungen im Nahen Osten drückten ebenfalls auf die Stimmung. Dennoch zogen Aktien in der zweiten Jahreshälfte kräftig an, da robuste Unternehmenserträge, solide Wirtschaftsdaten und eine sinkende Inflation die Hoffnung auf eine sanfte Landung weckten und die Aussichten auf Zinssenkungen im Jahr 2024 stützten. Die globalen Märkte für festverzinsliche Schuldtitel erzielten uneinheitliche Erträge, wobei hochverzinsliche Anleihen besser abschnitten als Investment Grade-Anleihen. Zu Beginn belasteten die geopolitischen Risiken die Stimmung. Außerdem wurden Staatsanleihen abverkauft, da die hartnäckige Inflation zur Erwartung längerfristig höherer Zinsen führte. Gegen Ende des Jahres 2023 erholten sich globale Anleihen jedoch deutlich, was durch robuste Wirtschaftsdaten und eine nachlassende Inflation unterstützt wurde. Gegen Ende des Berichtszeitraums wurden die Erwartungen an Zinssenkungen gedämpft, und die restriktiven Äußerungen der US-Notenbank (Fed) führten zu einem Anstieg der Renditen von Anleihen.

Der Teilfonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die Strategieauswahl bei Aktien aus Schwellenländern belastete die Renditen. Insbesondere beeinträchtigte die Sustainable Asia Equity-Strategie die Wertentwicklung aufgrund der Titelauswahl im Sektor Informationstechnologie. Die European Dynamic Growth-Strategie belastete die Renditen aufgrund ihrer Untergewichtung des Finanzsektors. Parallel dazu steigerte die Sustainable Research Enhanced US Equity-Strategie den Wert, der zudem durch die Titelauswahl in den Sektoren Finanzwerte und IT unterstützt wurde.

Der Teilfonds setzt ein dynamisches Strukturierungsmodell für das Portfolio um, das zum Ende der Laufzeit zu 100% aus Kassapositionen bestehen wird. Der Weg der monatlichen Entwicklung hin zum endgültigen Portfolio soll über die Zeit bis zur Fälligkeit ein zunehmendes Engagement bei Anleihen und Barmitteln sowie eine abnehmende Gewichtung bei Aktien aufweisen. Im Berichtszeitraum wurde das Engagement auf den Aktienmärkten von Schwellenländern, Europa, Kanada und dem asiatisch-pazifischen Raum (ohne Japan) zugunsten von US-Aktien und japanischen Aktien reduziert.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Fidelity Sust Res. Enhanced JP EQY UCITS ETF	5.572.129	3,69
Microsoft	5.547.232	3,68
Apple	5.326.559	3,53
NVIDIA	4.222.563	2,80
Amazon.com	2.709.724	1,80
Alphabet (A)	2.372.241	1,57
US Treasury 4,95% 16/05/2024	2.348.283	1,56
US Treasury 2,61% 02/05/2024	2.265.936	1,50
US Treasury 4,52% 07/05/2024	2.265.065	1,50
Fidelity Sus Res. Enhanced Pac EX-JP EQY UCITS ETF	2.126.342	1,41

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
USA	61,13
Irland	7,97
Frankreich	4,00
Vereinigtes Königreich	3,19
Japan	2,63
China	2,39
Schweiz	1,86
Deutschland	1,80
Taiwan-Gebiet	1,35
Niederlande	1,20
Korea	1,08
Dänemark	0,96

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (EUR)	03.03.2014	03.03.2014	16,4%	19,4%	34,7%	56,9%	6,1%	108,9%	165,4%	7,5%
A-ACC-Anteile (EUR)	03.03.2014	03.03.2014	16,3%	19,4%	34,8%	56,9%	6,2%	108,8%	165,4%	7,5%
B1-ACC-Anteile (EUR)	05.12.2023	05.12.2023	-	-	-	-	-	9,7%	10,9%	-
P-ACC-Anteile (EUR)	03.03.2014	03.03.2014	17,6%	19,4%	41,6%	56,9%	7,2%	131,0%	165,4%	8,6%
P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	14.07.2021	14.07.2021	19,4%	15,6%	-	-	-	18,3%	6,9%	6,2%

*Der Vergleichsindex wird gemäß einer Roll-down-Strategie an das sich ändernde Engagement des Teilfonds in verschiedenen Anlageklassen angepasst. Dabei hat der Teilfonds zunächst eine Aktienquote von 100%. Diese prozentuale Gewichtung wird dann im Laufe der Zeit angepasst, wobei zum Ende der Laufzeit hin zunehmend Anleihen und liquide Mittel in das Portfolio aufgenommen werden. Zum 30.04.2024 setzt sich der Vergleichsindex wie folgt zusammen: 100% MSCI ACWI Index (Net).

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 23 Mio. EUR

Kurzbericht der Manager

Globale Aktien legten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum bis April 2024 zu. Aufgrund der aggressiven Geldpolitik zur Eindämmung der Inflation die Märkte entwickelten sich in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums verhalten. Die Sorgen hinsichtlich der Schuldenobergrenze und eine Herabstufung des Ratings für US-Staatsschulden sowie die geopolitischen Spannungen im Nahen Osten drückten ebenfalls auf die Stimmung. Dennoch zogen Aktien in der zweiten Jahreshälfte kräftig an, da robuste Unternehmenserträge, solide Wirtschaftsdaten und eine sinkende Inflation die Hoffnung auf eine sanfte Landung weckten und die Aussichten auf Zinssenkungen im Jahr 2024 stützten. Die globalen Märkte für festverzinsliche Schuldtitel erzielten uneinheitliche Erträge, wobei hochverzinsliche Anleihen besser abschnitten als Investment Grade-Anleihen. Zu Beginn belasteten die geopolitischen Risiken die Stimmung. Außerdem wurden Staatsanleihen abverkauft, da die hartnäckige Inflation zur Erwartung längerfristig höherer Zinsen führte. Gegen Ende des Jahres 2023 erholten sich globale Anleihen jedoch deutlich, was durch robuste Wirtschaftsdaten und eine nachlassende Inflation unterstützt wurde. Gegen Ende des Berichtszeitraums wurden die Erwartungen an Zinssenkungen gedämpft, und die restriktiven Äußerungen der US-Notenbank (Fed) führten zu einem Anstieg der Renditen von Anleihen.

Der Teilfonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die Strategieauswahl bei Aktien aus Schwellenländern belastete die Renditen. Insbesondere beeinträchtigte die Sustainable Asia Equity-Strategie die Wertentwicklung aufgrund der Titelauswahl im Sektor Informationstechnologie. Die European Dynamic Growth-Strategie belastete die Renditen aufgrund ihrer Untergewichtung des Finanzsektors. Parallel dazu steigerte die Sustainable Research Enhanced US Equity-Strategie den Wert, der zudem durch die Titelauswahl in den Sektoren Finanzwerte und IT unterstützt wurde.

Der Teilfonds setzt ein dynamisches Strukturierungsmodell für das Portfolio um, das zum Ende der Laufzeit zu 100% aus Kassapositionen bestehen wird. Der Weg der monatlichen Entwicklung hin zum endgültigen Portfolio soll über die Zeit bis zur Fälligkeit ein zunehmendes Engagement bei Anleihen und Barmitteln sowie eine abnehmende Gewichtung bei Aktien aufweisen. Im Berichtszeitraum wurde das Engagement auf den Aktienmärkten von Schwellenländern, Europa, Kanada und dem asiatisch-pazifischen Raum (ohne Japan) zugunsten von US-Aktien und japanischen Aktien reduziert.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Fidelity Sust Res. Enhanced JP EQY UCITS ETF	844.651	3,70
Microsoft	840.462	3,68
Apple	807.027	3,53
NVIDIA	639.760	2,80
Amazon.com	410.553	1,80
Alphabet (A)	359.414	1,57
US Treasury 4,95% 16/05/2024	355.767	1,56
US Treasury 2,61% 02/05/2024	343.291	1,50
US Treasury 4,52% 07/05/2024	343.159	1,50
Fidelity Sus Res. Enhanced Pac EX-JP EQY UCITS ETF	322.053	1,41

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
USA	61,09
Irland	7,96
Frankreich	4,01
Vereinigtes Königreich	3,20
Japan	2,63
China	2,39
Schweiz	1,86
Deutschland	1,80
Taiwan-Gebiet	1,35
Niederlande	1,21
Korea	1,08
Dänemark	0,96

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung		
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (EUR)	22.10.2020	22.10.2020	16,3%	19,4%	-	-	37,0%	49,7%	9,4%
A-ACC-Anteile (EUR)	22.10.2020	22.10.2020	16,4%	19,4%	-	-	36,9%	49,7%	9,3%
B1-ACC-Anteile (EUR)	05.12.2023	05.12.2023	-	-	-	-	9,7%	10,9%	-
P-ACC-Anteile (EUR)	22.10.2020	22.10.2020	17,5%	19,4%	-	-	41,7%	49,7%	10,4%
P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	14.07.2021	14.07.2021	19,4%	15,6%	-	-	18,3%	6,9%	6,2%

*Zum 30.04.2024 setzt sich der Vergleichsindex wie folgt zusammen: 100% MSCI ACWI Index (Net).

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 15 Mio. EUR

Kurzbericht der Manager

Globale Aktien legten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum bis April 2024 zu. Aufgrund der aggressiven Geldpolitik zur Eindämmung der Inflation die Märkte entwickelten sich in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums verhalten. Die Sorgen hinsichtlich der Schuldenobergrenze und eine Herabstufung des Ratings für US-Staatsschulden sowie die geopolitischen Spannungen im Nahen Osten drückten ebenfalls auf die Stimmung. Dennoch zogen Aktien in der zweiten Jahreshälfte kräftig an, da robuste Unternehmenserträge, solide Wirtschaftsdaten und eine sinkende Inflation die Hoffnung auf eine sanfte Landung weckten und die Aussichten auf Zinssenkungen im Jahr 2024 stützten. Die globalen Märkte für festverzinsliche Schuldtitel erzielten uneinheitliche Erträge, wobei hochverzinsliche Anleihen besser abschnitten als Investment Grade-Anleihen. Zu Beginn belasteten die geopolitischen Risiken die Stimmung. Außerdem wurden Staatsanleihen abverkauft, da die hartnäckige Inflation zur Erwartung längerfristig höherer Zinsen führte. Gegen Ende des Jahres 2023 erholten sich globale Anleihen jedoch deutlich, was durch robuste Wirtschaftsdaten und eine nachlassende Inflation unterstützt wurde. Gegen Ende des Berichtszeitraums wurden die Erwartungen an Zinssenkungen gedämpft, und die restriktiven Äußerungen der US-Notenbank (Fed) führten zu einem Anstieg der Renditen von Anleihen.

Der Teilfonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die Strategieauswahl bei Aktien aus Schwellenländern belastete die Renditen. Insbesondere beeinträchtigte die Sustainable Asia Equity-Strategie die Wertentwicklung aufgrund der Titelauswahl im Sektor Informationstechnologie. Die European Dynamic Growth-Strategie belastete die Renditen aufgrund ihrer Untergewichtung des Finanzsektors. Parallel dazu steigerte die Sustainable Research Enhanced US Equity-Strategie den Wert, der zudem durch die Titelauswahl in den Sektoren Finanzwerte und IT unterstützt wurde.

Der Teilfonds setzt ein dynamisches Strukturierungsmodell für das Portfolio um, das zum Ende der Laufzeit zu 100% aus Kassapositionen bestehen wird. Der Weg der monatlichen Entwicklung hin zum endgültigen Portfolio soll über die Zeit bis zur Fälligkeit ein zunehmendes Engagement bei Anleihen und Barmitteln sowie eine abnehmende Gewichtung bei Aktien aufweisen. Im Berichtszeitraum wurde das Engagement auf den Aktienmärkten von Schwellenländern, Europa, Kanada und dem asiatisch-pazifischen Raum (ohne Japan) zugunsten von US-Aktien und japanischen Aktien reduziert.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Fidelity Sust Res. Enhanced JP EQY UCITS ETF	545.589	3,70
Microsoft	542.705	3,68
Apple	521.111	3,53
NVIDIA	413.105	2,80
Amazon.com	265.107	1,80
Alphabet (A)	232.071	1,57
US Treasury 4,95% 16/05/2024	229.647	1,56
US Treasury 2,61% 02/05/2024	221.594	1,50
US Treasury 4,52% 07/05/2024	221.509	1,50
Fidelity Sus Res. Enhanced Pac EX-JP EQY UCITS ETF	208.009	1,41

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
USA	61,12
Irland	7,97
Frankreich	4,01
Vereinigtes Königreich	3,19
Japan	2,63
China	2,39
Schweiz	1,86
Deutschland	1,80
Taiwan-Gebiet	1,35
Niederlande	1,20
Korea	1,08
Dänemark	0,96

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung		
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (EUR)	22.10.2020	22.10.2020	16,3%	19,4%	-	-	36,9%	49,7%	9,3%
A-ACC-Anteile (EUR)	22.10.2020	22.10.2020	16,4%	19,4%	-	-	36,9%	49,7%	9,3%
A-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	22.10.2020	22.10.2020	18,3%	15,6%	-	-	45,1%	35,3%	11,1%
B1-ACC-Anteile (EUR)	05.12.2023	05.12.2023	-	-	-	-	9,7%	10,9%	-
P-ACC-Anteile (EUR)	22.10.2020	22.10.2020	17,5%	19,4%	-	-	41,7%	49,7%	10,4%
P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	14.07.2021	14.07.2021	19,4%	15,6%	-	-	18,4%	6,9%	6,2%

*Zum 30.04.2024 setzt sich der Vergleichsindex wie folgt zusammen: 100% MSCI ACWI Index (Net).

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 47 Mio. EUR

Kurzbericht der Manager

Die globalen Märkte für festverzinsliche Schuldtitel erzielten im Berichtszeitraum uneinheitliche Erträge, wobei hochverzinsliche Anleihen besser abschnitten als Investment Grade-Anleihen. Zu Beginn des Berichtszeitraums schienen sich die Turbulenzen an den Finanzmärkten zu beruhigen und die Volatilität ließ nach. Die Besorgnis über geopolitische Risiken aufgrund des sich anbahnenden Konflikts und der tragischen Ereignisse in Israel und im Gazastreifen drückte jedoch auf die Marktstimmung. Darüber hinaus wurden Staatsanleihen abverkauft, da die Anleger aufgrund der hartnäckigen Inflation mit längerfristig höheren Zinsen rechneten. Gegen Ende des Jahres 2023 erholten sich globale Anleihen jedoch deutlich, was durch robuste Wirtschaftsdaten und eine nachlassende Inflation unterstützt wurde. Gegen Ende des Berichtszeitraums wurden die Erwartungen an Zinssenkungen gedämpft, und die restriktiven Äußerungen der US-Notenbank (Fed) führten zu einem Anstieg der Renditen von Anleihen.

Der Teilfonds schnitt im Berichtszeitraum schlechter ab als der Vergleichsindex, da die Kosten den positiven Beitrag der Barinstrumente überwogen. Die zugrunde liegende Euro Cash-Strategie verzeichnete auf absoluter Basis positive Erträge. Im Einklang mit seinen Hauptzielen Liquiditätssicherung und Kapitalerhalt ist der Teilfonds in wesentlichem Umfang in hoch liquiden Wertpapieren investiert.

Der Teilfonds setzt ein dynamisches Strukturierungsmodell für das Portfolio um, das zum Ende der Laufzeit zu 100% aus Kassapositionen bestehen wird. Der Weg der monatlichen Entwicklung hin zum endgültigen Portfolio soll über die Zeit bis zur Fälligkeit ein zunehmendes Engagement bei Anleihen und Barmitteln sowie eine abnehmende Gewichtung bei Aktien aufweisen. Dementsprechend bleibt der Teilfonds vollständig in Barmitteln und kurzfristigen Instrumenten angelegt.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (EUR)	Netto- vermögen (%)
Agence Centrale CP 3,93% 06/06/2024	1.537.270	3,30
SG Issuer 4,06% FRN 20/09/2024 EMTN	1.054.494	2,26
Linde Finance CP 3,93% 08/05/2024	1.028.206	2,21
Deutsche Bahn CP 3,90% 08/07/2024	1.021.696	2,19
Chesham Finance CP 3,91% 02/05/2024	771.656	1,66
Chesham Finance CP 3,91% 09/05/2024	771.237	1,66
AMRO Bank CD 4,02% 04/06/2024	768.866	1,65
Svenska Handelsbanken CP 3,9% 27/06/2024	766.953	1,65
UBS London Branch CP 3,88% 05/07/2024	766.380	1,65
P&G CP 3,925% 05/07/2024	664.316	1,43

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Netto- vermögen (%)
Deutschland	26,48
Frankreich	20,10
Vereinigtes Königreich	18,69
Niederlande	8,78
USA	7,73
Belgien	5,50
Irland	3,84
Kaimaninseln	3,31
Schweden	3,28
Japan	2,73
Luxemburg	2,26
Australien	1,64

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Wertent- wicklung von	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung				
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	
A-Anteile (EUR)	05.09.2003	05.09.2003	3,1%	3,8%							
A-ACC-Anteile (EUR)	03.07.2006	03.07.2006	3,1%	3,8%	-3,7%	5,5%	-0,8%	127,1%	151,3%	78,2%	4,0%
P-ACC-Anteile (EUR)	23.12.2008	23.12.2008	3,6%	3,8%	-1,0%	5,5%	-0,2%	138,6%	142,3%		5,8%

*Zum 30.04.2023 setzt sich der Vergleichsindex wie folgt zusammen: 100% EURIBOR 3M.

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 300 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

Globale Aktien erzielten im Berichtszeitraum Zuwächse. Die Wertentwicklung war in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums, da sich die Inflation zwar abschwächte, aber immer noch über den Zielwerten lag und die großen Zentralbanken die Zinsen weiter anhoben. Die Sorgen hinsichtlich der Schuldenobergrenze und eine Herabstufung des Ratings für US-Staatsschulden sowie die geopolitischen Spannungen drückten ebenfalls auf die Stimmung. Dennoch zogen Aktien in der zweiten Hälfte kräftig an, da die Zentralbanken in den wichtigsten Industrieländern die Leitzinsen unverändert ließen. Darüber hinaus weckten robuste Unternehmenserträge, solide Wirtschaftsdaten und ein nachlassender Inflationsdruck die Hoffnung auf eine weiche Landung und Zinssenkungen im Jahr 2024.

Der Teilfonds erzielte im Berichtsjahr starke positive Renditen und schaffte eine bessere Wertentwicklung als sein Vergleichsindex. Die Titelauswahl in den Bereichen Kommunikationsdienstleistungen, Gebrauchsgüter und Informationstechnologie (IT) sowie die Long-Positionierung im Gesundheitswesen trugen erheblich zum Gewinn bei, während ausgewählte Positionen in Industrierwerten die Gewinne schmälerten. Auf regionaler Ebene trugen vor allem Schwellenländer, Europa ohne das Vereinigte Königreich und Nordamerika positiv zur Wertentwicklung bei, während Japan die Rendite belastete. Auf Einzeltitelebene legte die Position im Automobilhersteller Brilliance China Automotive aufgrund der guten Erträge zu. Die Aktie ist attraktiv bewertet, verfügt in erheblichem Umfang über liquide Mittel und eine besitzt solide Ertragskraft. Die Allokation zum Social Media-Riesen Meta legte zu. Die Aktien des Unternehmens legten aufgrund der Begeisterung der Anleger für künstliche Intelligenz (KI) in Verbindung mit starken Quartalerträgen zu, während aufgrund des stabilen Trends bei der digitalen Werbung gleichzeitig weitere Gewinne erwartet werden.

Der Absolute Return Global Equity ist ein systematisch strukturierter, marktneutraler Long/Short Absolute Return-Teilfonds, der Anlegern eine diversifizierte Quelle für absolute Rendite bietet, die kaum von allgemeinen Marktveränderungen abhängen. Durch Long-Positionen in den besten Erfolgsgaranten mit Kaufempfehlung und Short-Positionen in den besten Erfolgsgaranten mit Verkaufempfehlung ermöglicht er in einem Portfolio mit rund 150 bis 200 Titeln ein Engagement über die ganze Breite und Tiefe der Fundamentalanalysen von Fidelity. Die Strategie zielt darauf ab, positive Renditen vor allem durch die Titelauswahl zu erzielen; andere Faktorisiken werden weitgehend gemildert. Die Portfolio-Positionierung ist daher das Ergebnis des Bottom-up-Ansatzes für die Titelauswahl.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Taiwan Semiconductor Manufacturing	6.695.172	2,23
JPMorgan Chase	6.294.060	2,10
FedEx	6.132.209	2,04
Ipsos	6.086.396	2,03
Wells Fargo	6.065.602	2,02
Airbus	5.797.833	1,93
T-Mobile (US)	5.783.626	1,93
Meta Platforms (A)	5.713.398	1,90
Expedia Group	5.596.602	1,87
Treasury Wine Estates	5.563.987	1,85

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
USA	29,64
Irland	13,78
Frankreich	6,78
Australien	6,74
Taiwan-Gebiet	3,81
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	2,73
Schweden	2,68
Vereinigtes Königreich	2,67
Kanada	2,54
Niederlande	2,42
Spanien	2,25
Norwegen	1,59

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung		
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	25.10.2023	25.10.2023	-	-	-	-	8,6%	2,8%	-
A-ACC-Anteile (EUR)	23.08.2023	23.08.2023	-	-	-	-	10,9%	5,3%	-
A-ACC-Anteile (HUF) (HUF/USD hedged)	23.08.2023	23.08.2023	-	-	-	-	12,4%	6,9%	-
A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)	13.07.2022	13.07.2022	16,5%	2,9%	-	-	29,3%	-8,0%	15,3%
A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	25.10.2023	25.10.2023	-	-	-	-	7,8%	1,9%	-
A-PF-ACC-Anteile (USD)	24.09.2020	24.09.2020	13,7%	5,5%	-	-	25,1%	9,0%	6,4%
A-PF-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	24.09.2020	24.09.2020	11,9%	3,8%	-	-	18,8%	3,8%	4,9%
A-PF-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	24.09.2020	24.09.2020	12,0%	3,7%	-	-	22,7%	6,8%	5,8%
I-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	16.12.2020	16.12.2020	15,4%	5,1%	-	-	33,3%	7,9%	8,9%
I-PF-ACC-Anteile (USD)	24.09.2020	24.09.2020	14,7%	5,5%	-	-	29,2%	9,0%	7,4%
SE-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	24.04.2024	24.04.2024	-	-	-	-	0,1%	0,1%	-
SE-PF-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	24.04.2024	24.04.2024	-	-	-	-	0,1%	0,1%	-
W-PF-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	24.09.2020	24.09.2020	14,2%	5,1%	-	-	27,0%	7,9%	6,9%
X-ACC-Anteile (USD)	24.04.2024	24.04.2024	-	-	-	-	0,1%	0,1%	-
Y-PF-ACC-Anteile (USD)	24.09.2020	24.09.2020	14,5%	5,5%	-	-	28,5%	9,0%	7,2%
Y-PF-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	24.09.2020	24.09.2020	12,8%	3,8%	-	-	21,9%	3,8%	5,7%

*Vergleichsindex: SOFR-Index.

Vergleichsindex abgesichert gegen EUR/USD: Euro Short Term Rate Index.

Vergleichsindex abgesichert gegen SGD/USD: Singapore Overnight Rate Average Index.

Vergleichsindex abgesichert gegen GBP/USD: GBP OverNight Index Average.

Vergleichsindex abgesichert gegen HUF/USD: HUF BUBOR 3M Index.

Vergleichsindex abgesichert gegen PLN/USD: PLN SOFR Index

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 33 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

Die globalen Märkte für festverzinsliche Schuldtitel erlebten eine volatile Periode, in der sich die Inflations- und Zinssatzerwartungen deutlich veränderten. Darüber hinaus haben die US-Staatsschuldenkrise im zweiten Quartal und die Herabstufung des Ratings von US-Staatsschulden durch Fitch im dritten Quartal 2023 die Stimmung der Anleger belastet. Auch geopolitische Faktoren wie der eskalierende Konflikt und die tragischen Ereignisse in Israel und im Gazastreifen dämpften die weltweite Stimmung. Im Gegensatz dazu erhalten sich die Kreditmärkte, wobei Unternehmensanleihen besser abschnitten als Staatsanleihen, da sich die Spreads aufgrund der stabilen Fundamentaldaten der Unternehmen verengten.

Der Teilfonds verzeichnete positive Renditen und übertraf den Vergleichsindex im Berichtszeitraum, was vor allem auf sein entscheidungsgestütztes Modell zurückzuführen ist. Im Bereich der entscheidungsabhängigen Anlagen erzielten die Long-Short-Portfolios mit US- und Investment Grade-Krediten die besten Ergebnisse. Auch die Laufzeitpositionierung sorgte für einen Wertzuwachs. Die taktischen Durationspositionen in Neuseeland und im brasilianischen Real trugen positiv zur Rendite bei. Diese Gewinne wurden jedoch teilweise durch die Durationsposition des im US-Dollar kompensiert, da US-Schatzpapiere ausverkauft wurden. Über den Berichtszeitraum verringerte das Management das übergewichtete Engagement in der Durationsposition mit US-Dollar, behielt aber eine Präferenz für die Position in US Steepener 5s30s bei.

Der Teilfonds investiert in das gesamte Spektrum der festverzinslichen Märkte und nutzt Chancen bei Krediten, Zinsen und Währungen, wobei der Schwerpunkt, um die Risikofaktoren des Marktes zu begrenzen, auf den relativen Wert und ungerichtete Positionen liegt. Das Team setzt entscheidungsbasierte Strategien ein, die die gesamte Breite und die globale Reichweite der Anlagemöglichkeiten von Fidelity nutzen. Der Teilfonds ist bestrebt, über rollierende Jahreszeiträume in einem Umfeld mit kontrolliertem Risiko eine Rendite in Höhe des Zinses für liquide Mittel plus 2% zu erzielen und gleichzeitig in verschiedenen Marktumfeldern ein Alpha zu generieren. Hierbei liegt der Schwerpunkt auf dem Schutz vor Kursverlusten. Der Teilfonds ist bestrebt, von der steigenden Volatilität durch Strategien zu profitieren, die dieses Umfeld ausnutzen können (z. B. Long/Short) und eine geringe Korrelation mit traditionellen Anlageklassen aufweisen.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
US Treasury 5,31% 05/07/2024	2.180.189	6,62
US Treasury 5,31% 25/07/2024	2.115.784	6,42
US Treasury 5,32% 18/07/2024	1.474.512	4,47
US Treasury 5,12% 30/05/2024	1.305.142	3,96
New Zealand 3,50% 14/04/2033	909.497	2,76
IBM International Capital 4,90% 05/02/2034	686.157	2,08
France 6,00% 25/10/2025	501.160	1,52
Bank Of Montreal 5,266% 11/12/2026	449.803	1,36
Jerrold Finco 7,875% 15/04/2030 Reg S	419.217	1,27
Wells Fargo Bank 5,254% 11/12/2026	386.190	1,17

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
USA	46,59
Vereinigtes Königreich	7,72
Italien	6,70
Kanada	5,25
Frankreich	4,98
Niederlande	4,57
Deutschland	4,35
Neuseeland	2,76
Singapur	2,56
Irland	2,56
Luxemburg	1,89
Kaimaninseln	1,06

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung		
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	24.09.2020	24.09.2020	5,8%	5,4%	-	-	6,2%	8,7%	1,7%
A-ACC-Anteile (SGD)	24.09.2020	24.09.2020	8,1%	7,8%	-	-	5,2%	7,6%	1,4%
A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	24.09.2020	24.09.2020	3,9%	6,5%	-	-	0,5%	15,8%	0,1%
A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	24.09.2020	24.09.2020	4,1%	5,5%	-	-	4,3%	5,3%	1,2%
A-MDIST-Anteile (USD)	24.09.2020	24.09.2020	5,8%	5,4%	-	-	6,2%	8,7%	1,7%
E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	24.09.2020	24.09.2020	3,7%	6,5%	-	-	-0,7%	15,8%	-0,2%
I-ACC-Anteile (USD)	24.09.2020	24.09.2020	6,6%	5,4%	-	-	8,9%	8,7%	2,4%
I-ACC-Anteile (EUR)	24.09.2020	24.09.2020	10,0%	8,9%	-	-	18,8%	18,3%	4,9%
W-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	24.09.2020	24.09.2020	6,1%	4,1%	-	-	6,8%	8,6%	1,8%
Y-ACC-Anteile (USD)	24.09.2020	24.09.2020	6,3%	5,4%	-	-	8,1%	8,7%	2,2%
Y-ACC-Anteile (SGD)	24.09.2020	24.09.2020	8,8%	7,8%	-	-	7,2%	7,6%	2,0%
Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	24.09.2020	24.09.2020	4,5%	6,5%	-	-	2,3%	15,8%	0,6%

*Vergleichsindex: SOFR-Index.

Vergleichsindex abgesichert gegen EUR/USD: Euro Short Term Rate Index.

Vergleichsindex abgesichert gegen SGD/USD: Singapore Overnight Rate Average Index.

Vergleichsindex abgesichert gegen GBP/USD: GBP OverNight Index Average.

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 69 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

Aktien weltweit verzeichneten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum einen Anstieg. Die Aktienmärkte entwickelten sich in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums verhalten, da die Inflation über den Zielwerten blieb, was die großen Zentralbanken veranlasste, die Zinssätze weiterhin anzuheben. Die Sorgen hinsichtlich der Schuldenobergrenze und eine Herabstufung des Ratings für US-Staatsschulden sowie die geopolitischen Spannungen im Nahen Osten drückten auf die Stimmung. Dennoch zogen Aktien in der zweiten Hälfte kräftig an, da die Zentralbanken in den wichtigsten Industrieländern die Leitzinsen unverändert ließen. Robuste Unternehmenserträge, widerstandsfähige Wirtschaftsdaten und ein nachlassender Inflationsdruck nährten die Hoffnung auf eine weiche Landung (Verlangsamung der Wirtschaft ohne Rezession) und stützten die Aussichten auf Zinssenkungen im Jahr 2024. Vor diesem Hintergrund gewannen Aktien in den US und Japan am meisten dazu. Schwellenländer schlossen ebenfalls höher, blieben aber hinter Industrieländern zurück. Die globalen Märkte für festverzinsliche Schuldtitel erzielten im Berichtszeitraum uneinheitliche Erträge, wobei hochverzinsliche Anleihen besser abschnitten als Investment Grade-Anleihen. Zu Beginn belasteten die geopolitischen Risiken die Marktstimmung. Staatsanleihen wurden abverkauft, da die hartnäckige Inflation zur Erwartung längerfristiger höherer Zinsen führte. Gegen Ende des Jahres 2023 erholten sich globale Anleihen jedoch deutlich, was durch robuste Wirtschaftsdaten und eine nachlassende Inflation unterstützt wurde.

Der Teilfonds erzielte im Berichtszeitraum eine positive Rendite und ließ dabei seinen Vergleichsindex hinter sich zurück. Die Absolute Return Global Equity-Strategie leistete den größten Beitrag zur Gesamtwertentwicklung. Die starke Titelauswahl, insbesondere in den Sektoren Gebrauchsgüter und Kommunikationsdienstleistungen, hat die Renditen beflügelt. Der Teilfonds wurde auch durch die Position in der Absolute Return European Equity-Strategie unterstützt, die von einer starken Titelauswahl in den Sektoren Industrie und Verbrauchsgüter profitierte. Bei den festverzinslichen Schuldtiteln und den Makrostrategien steigerte das Engagement in Global Macro-Strategien die Gewinne, gefolgt von der Fixed Income Absolute Return-Strategie. Während des Berichtszeitraums wurde innerhalb des Arbitragebereichs die Goldman Sachs Commodity-Strategie verkauft, während die Fidelity Systematic Global Macro-Strategie wieder in das Portfolio aufgenommen wurde.

Wertentwicklung zum 30.04.2024**	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung				
	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	12.11.2019	12.11.2019	6,2%	5,5%	-	-	16,0%	9,6%	3,4%
A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	12.11.2019	12.11.2019	4,4%	3,8%	-	-	7,8%	-2,5%	1,7%
A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	25.10.2023	25.10.2023	-	-	-	-	3,5%	1,9%	-
I-ACC-Anteile (USD)	12.11.2019	12.11.2019	7,1%	5,5%	-	-	20,6%	9,6%	4,3%
I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	12.11.2019	12.11.2019	5,3%	3,8%	-	-	12,3%	-2,5%	2,6%
I-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	12.11.2019	12.11.2019	6,8%	5,1%	-	-	17,7%	0,3%	3,7%
W-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	12.11.2019	12.11.2019	6,6%	5,1%	-	-	17,1%	0,3%	3,6%
X-ACC-Anteile (USD)	24.04.2024	24.04.2024	-	-	-	-	-	0,1%	-
Y-ACC-Anteile (USD)	12.11.2019	12.11.2019	7,0%	5,5%	-	-	20,0%	9,6%	4,2%
Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	12.11.2019	12.11.2019	5,2%	3,8%	-	-	11,5%	-2,5%	2,5%

*Vergleichsbenchmark: SOFR-Index.

Vergleichsindex abgesichert gegen EUR/USD: Euro Short Term Rate Index.

Vergleichsindex abgesichert gegen GBP/USD: GBP Overnight Index Average.

Vergleichsindex abgesichert gegen SGD/USD: SGD Overnight Index Average.

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 162 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

Die Schwellenländer legten in einem von starker Volatilität geprägten Zeitraum zu. Die Stimmung schwankte stark, da die Märkte weltweit mit der hohen Inflation in den Industrieländern, dem Zeitplan für Zinssenkungen, geopolitischen Spannungen und dem Tempo der wirtschaftlichen Erholung in China zu kämpfen hatten. In den letzten Monaten wurden die Märkte durch ermutigende Wirtschaftstrends wie den nachlassenden Rezessionsdruck in den USA und steigende Rohstoffpreise gestärkt. Getragen von soliden BIP-Zahlen für das erste Quartal, robusten Unternehmensgewinnen und Optimismus in Bezug auf politische Unterstützung, erzielten chinesische Aktien die höchsten Zugewinne. Vor diesem Hintergrund verzeichneten alle Regionen positive Renditen, allen voran Lateinamerika, gefolgt von den Schwellenländern in Asien und Europa, dem Nahen Osten und Afrika (EMEA).

Der Teilfonds erwirtschaftete im Berichtszeitraum positive Renditen und entwickelte sich besser als sein Vergleichsindex. Die Titelauswahl in Südkorea, Taiwan und Kasachstan steigerte die Gewinne, während China und Hongkong die Wertentwicklung belasteten. Innerhalb der verschiedenen Sektoren war die Titelauswahl in den Bereichen Informationstechnologie und Finanzen die wichtigste Triebfeder für die Renditen. Dies wurde durch die schwache Wertentwicklung der Sektoren Verbrauchsgüter, Energie und Gebrauchsgüter kompensiert. Chinesische Positionen, darunter Li Ning (Sportbekleidung), Zhongsheng (Automobile) und China Mengniu (Molkereiprodukte), entwickelten sich in einem schwächeren Konsumumfeld nicht besonders gut. Der indische Online-Reiseveranstalter MakeMyTrip profitierte weiterhin von einem hohen Zufluss an liquiden Mitteln, geringer Wettbewerbsintensität und stabilen Fixkosten, was zu höheren Margen führen dürfte. Die russische TCS Group, ein Anbieter von Online-Finanzdienstleistungen für Privatkunden, der im Januar vollständig verkauft wurde, trug ebenfalls zur Wertentwicklung bei.

Die globale Zinspolitik und die Schwäche Chinas definierten die Stimmung gegenüber Schwellenländern. Obwohl die Schwellenländer weiterhin eine gegenüber den entwickelten Märkten unterdurchschnittliche Wertentwicklung aufweisen, wird die Anlagenklasse mit einem deutlichen Abschlag gegenüber den entwickelten Märkten gehandelt. Dieser Hintergrund für Inflation und Zinsen ist ein zentraler Faktor für die sich unserer Meinung nach verbessernden Aussichten für Aktien aus Schwellenländern. Der Schwerpunkt liegt nach wie vor auf dem Halten von gut kapitalisierten Unternehmen mit wenig fremdfinanzierten Bilanzen. Der Teilfonds ist konservativ positioniert, was bedeutet, dass die Unternehmen in seinem Besitz besser auf das weiterhin schwierige Umfeld vorbereitet sein sollten.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (USD)	Netto- vermögen (%)
Taiwan Semiconductor Manufacturing	14.198.436	8,77
Naspers (N)	8.679.789	5,36
Samsung Electronics	7.810.892	4,82
Kaspi.KZ ADR	7.699.738	4,75
Grupo Mexico (B)	6.433.021	3,97
Nu Holdings (Kaimaninseln)	5.842.795	3,61
MakeMyTrip	5.659.369	3,49
HDFC Bank	5.564.619	3,44
Axis Bank GDR	5.090.624	3,14
Bank Central Asia	4.629.902	2,86

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Netto- vermögen (%)
Indien	20,05
Taiwan-Gebiet	12,32
China	11,24
Brasilien	7,74
Südafrika	7,25
Mexiko	6,42
Korea	6,41
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	4,93
Kasachstan	4,75
Indonesien	4,12
Kanada	3,05
USA	2,65

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Wertent- wicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
I-ACC-Anteile (USD)	14.08.2006	14.08.2006	11,8%	9,9%	8,7%	9,8%	1,7%	124,2%	107,6%	4,7%
I-ACC-Anteile (EUR)	02.05.2007	02.05.2007	15,5%	13,5%	13,9%	15,1%	2,6%	116,8%	104,9%	4,7%
I-ACC-Anteile (JPY)	12.07.2016	12.07.2016	29,5%	27,0%	53,7%	55,1%	9,0%	109,8%	121,7%	10,0%

*Vergleichsindex: MSCI Emerging Markets (Net).

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 175 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

Globale Aktien legten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum bis April 2024 zu. Die Aktienmärkte entwickelten sich in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums verhalten, da sich die Inflation zwar abschwächte, aber immer noch über den Zielwerten lag und die großen Zentralbanken die Zinsen weiter anhoben. Die Sorgen hinsichtlich der Schuldenobergrenze und eine Herabstufung des Ratings für US-Staatsschulden sowie die geopolitischen Spannungen im Nahen Osten drückten ebenfalls auf die Stimmung. Dennoch zogen Aktien in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums kräftig an, da die Zentralbanken in den wichtigsten Industrieländern die Leitzinsen unverändert ließen. Darüber hinaus weckten robuste Unternehmenserträge, solide Wirtschaftsdaten und ein nachlassender Inflationsdruck die Hoffnung auf eine weiche Landung und unterstützten die Aussichten auf Zinssenkungen im Jahr 2024.

Der Teilfonds erwirtschaftete zwar eine starke positive Rendite, blieb im Berichtsjahr jedoch hinter seinem Vergleichsindex zurück. Bestimmte Positionen im Finanzsektor gerieten unter Druck, während sich die Titelauswahl im Gesundheitswesen und bei Gebrauchsgütern als lohnend erwies. Auf Einzeltitlebene belastete das fehlende Engagement im teuer bewerteten Halbleiterunternehmen NVIDIA die relativen Renditen. Parallel dazu konnte die Position in der HDFC Bank seine Marge aufgrund knapper Liquidität im System und der Konzentration der Bank auf die Kosten nicht wie erwartet verbessern. Dies führte zu einem schwächer als erwarteten Wachstum der Einlagen auf kostengünstige Girokonten und Sparkonten (CASA), da die Eröffnung neuer Filialen langsamer als erwartet vorstatten ging. General Electric hingegen leistete einen wichtigen Beitrag zu den Erträgen, was auf die starke Nachfrage nach Servicedienstleistungen zurückzuführen war, da sich die Auslieferung von Triebwerken aufgrund der Pandemie weiter verzögerte und neuere Boeing-Flugzeuge mit Problemen zu kämpfen haben. Die Position in der Social Media-Plattform Meta entwickelte sich ebenfalls stark, was auf eine Kombination aus soliden Ergebnissen und der Euphorie über das Potenzial der generativen künstlichen Intelligenz (GenAI) zur Steigerung von Bindung, Monetarisierung, Werbeoptimierung und Effizienz zurückzuführen ist.

Der Teilfonds investiert in zwei Kategorien von Aktien - Compounder und Transformer. Titel der Kategorie „Compounder“ weisen in der Regel defensive Eigenschaften auf, verfügen über eine gewisse Preissetzungsmacht und/oder langanhaltende Wachstumschancen. Transformer sind Unternehmen, die entweder ein hohes zyklisches Wachstum verzeichnen oder sich in Sondersituationen befinden. Auf Sektorebene behält der Teilfonds eine deutliche Übergewichtung in qualitativ hochwertigen Unternehmen des Finanzsegments bei, die von Zinserhöhungen, einem stärkeren regulatorischen Umfeld, säkularen Wachstumstreibern und dem Potenzial für eine Marktdurchdringung, insbesondere in Schwellenländern, profitieren dürfte.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Microsoft	7.428.820	4,25
Visa	7.419.788	4,24
AON	7.238.159	4,14
Taiwan Semiconductor Manufacturing	6.688.939	3,82
Amazon.com	6.401.020	3,66
Airbus	6.200.225	3,54
Berkshire Hathaway (B)	5.485.884	3,14
Oracle	5.284.958	3,02
Arthur J Gallagher	4.904.491	2,80
S&P Global	4.890.007	2,79

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
USA	61,61
Indien	5,42
Kanada	4,29
Frankreich	4,29
Taiwan-Gebiet	3,82
Schweiz	3,02
China	2,66
Deutschland	2,60
Vereinigtes Königreich	2,26
Japan	2,16
Niederlande	1,60
Irland	1,54

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
I-ACC-Anteile (EUR)	02.05.2007	02.05.2007	18,9%	21,3%	67,2%	64,6%	10,8%	305,0%	233,0%	8,6%

*Vergleichsindex: MSCI World (Net) bis 31.10.2011; danach MSCI AC World (Net).

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Baker Hughes	US	USD	3.673.805	120.757.967	3,85
Cheniere Energy	US	USD	588.633	94.669.784	3,02
			215.427.751	6,87	
Versorgungsunternehmen					
Sempra Energy	US	USD	1.113.179	79.926.219	2,55
Constellation Energy	US	USD	182.514	34.120.992	1,09
CMS Energy	US	USD	425.110	25.668.135	0,82
			139.715.346	4,46	
Rohstoffe					
Agnico Eagle Mines (US)	CA	USD	1.005.325	64.169.898	2,05
RPM International	US	USD	326.038	35.107.745	1,12
			99.277.643	3,17	
Industrie					
FedEx	US	USD	447.881	117.927.076	3,76
Union Pacific	US	USD	463.889	110.577.270	3,53
Norfolk Southern	US	USD	450.582	104.931.587	3,35
Jacobs Solutions	US	USD	408.055	58.984.355	1,88
Air Lease (A)	US	USD	643.739	32.804.940	1,05
Carlisle	US	USD	82.613	32.471.907	1,04
Stanley Black & Decker	US	USD	343.454	31.601.157	1,01
XPO	US	USD	277.333	29.558.197	0,94
3M	US	USD	279.647	26.711.856	0,85
Rockwell Automation	US	USD	92.625	25.415.398	0,81
Regal Rexnord	US	USD	139.585	22.663.010	0,72
			593.646.753	18,94	
IT					
Alphabet (A)	US	USD	949.323	156.932.572	5,01
Salesforce.com	US	USD	397.072	107.967.941	3,45
Qualcomm	US	USD	274.683	45.965.491	1,47
Samsung Electronics	KR	KRW	750.636	41.938.879	1,34
NXP Semiconductors	NL	USD	148.948	37.901.337	1,21
Intel	US	USD	1.031.880	31.941.847	1,02
DocuSign	US	USD	391.905	22.217.089	0,71
Teledyne Technologies	US	USD	47.394	18.205.349	0,58
Informatica (A)	US	USD	331.922	10.485.415	0,33
			473.555.920	15,11	
Nicht-Basiskonsumgüter					
Electronic Arts	US	USD	379.798	48.169.723	1,54
Lowe's Cos	US	USD	173.750	39.777.140	1,27
			87.946.863	2,81	
Basiskonsumgüter					
Bunge Global	US	USD	898.366	90.860.765	2,90
BJ's Wholesale Club Holdings	US	USD	1.097.333	83.188.839	2,65
McCormick & Co	US	USD	815.535	62.290.582	1,99
Dollar Tree	US	USD	497.255	58.586.602	1,87
Sysco	US	USD	600.164	45.180.357	1,44
Keurig Dr Pepper	US	USD	1.079.263	36.327.985	1,16
			376.435.130	12,01	
Gesundheitswesen					
Elevance Health	US	USD	235.565	124.451.352	3,97
McKesson	US	USD	207.339	111.081.611	3,54
Laboratory Corp of America Holdings	US	USD	310.291	63.218.789	2,02
Baxter International	US	USD	1.303.776	52.835.527	1,69
Centene	US	USD	516.270	37.832.297	1,21
Amgen	US	USD	129.473	35.487.250	1,13
Fortrea Holdings	US	USD	310.291	11.325.640	0,36
			436.232.466	13,92	
Finanzunternehmen					
Wells Fargo	US	USD	2.399.007	143.220.722	4,57
Berkshire Hathaway (B)	US	USD	295.383	117.653.997	3,75
Goldman Sachs Group	US	USD	139.578	59.846.833	1,91
AON	US	USD	201.479	57.159.673	1,82
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	177.477	38.514.179	1,23
			416.395.404	13,29	
Immobilien					
Weyerhaeuser REIT	US	USD	1.637.066	50.061.468	1,60
			50.061.468	1,60	
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1.276	25.209.833	0,80
			25.209.833	0,80	
Kommunikationsdienstleister					
T-Mobile (US)	US	USD	484.337	79.150.360	2,53
Walt Disney	US	USD	433.754	48.341.915	1,54
Universal Music Group	NL	EUR	1.075.228	31.822.525	1,02
Warner Music Group (A)	US	USD	458.432	15.320.792	0,49
			174.635.592	5,57	

	Bruchteile	(4)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 2.583.218.284)			
		3.088.540.165	98,56
Devisenterminkontrakte			
A-Anteile (SGD) (hedged)			
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73662329 16/05/2024		309.370	1.191 0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73507036 16/05/2024		556.220	964 0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072513 16/05/2024		286.815	698 0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072671 16/05/2024		85.505	396 0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06709930 16/05/2024		273.146	(502) (0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,36009900 16/05/2024		549.666	(1.078) (0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35633860 16/05/2024		28.682.882	(135.378) (0,00)
			(133.709) (0,00)
A-ACC-Anteile (AUD) (hedged)			
Kauf AUD verkauft USD zu 1,55745234 16/05/2024		111.336	1.243 0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,54857472 16/05/2024		150.526	813 0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,55189387 16/05/2024		69.786	528 0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072513 16/05/2024		40.816	99 0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072671 16/05/2024		19.059	88 0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06709921 16/05/2024		40.731	(75) (0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,52983545 16/05/2024		46.410	(314) (0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,64317396 16/05/2024		48.369	(452) (0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,53313684 16/05/2024		4.176.274	(19.290) (0,00)
			(17.360) (0,00)
A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)			
Kauf CZK verkauft USD zu 23,81790000 16/05/2024		45.557.526	549.424 0,02
Kauf CZK verkauft USD zu 23,62356409 16/05/2024		866.643	3.295 0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072513 16/05/2024		466.407	1.135 0,00
Kauf USD verkauft USD zu 0,00072671 16/05/2024		140.416	650 0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06709929 16/05/2024		451.787	(831) (0,00)
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04214523 16/05/2024		1.052.712	(8.581) (0,00)
			545.092 0,02
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93622571 16/05/2024		213.878.233	189.580 0,01
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072513 16/05/2024		2.176.530	5.297 0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072671 16/05/2024		648.504	3.000 0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93524442 16/05/2024		3.993.181	(650) (0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06491130 16/05/2024		2.296.566	(8.924) (0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06514900 16/05/2024		4.402.625	(16.128) (0,00)
			172.175 0,01
A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)			
Kauf HUF verkauft USD zu 368,29499982 16/05/2024		9.924.771	59.541 0,00
Kauf HUF verkauft USD zu 369,74279751 16/05/2024		139.780	1.391 0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072513 16/05/2024		49.474	229 0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072671 16/05/2024		84.100	205 0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06709930 16/05/2024		91.619	(168) (0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 364,34679882 16/05/2024		117.889	(564) (0,00)
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00270188 16/05/2024		140.294	(1.522) (0,00)
			59.112 0,00
A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)			
Kauf USD verkauft PLN zu 0,24794812 16/05/2024		2.586.028	11.303 0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,24853285 16/05/2024		321.201	2.165 0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072513 16/05/2024		292.588	712 0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072671 16/05/2024		98.719	457 0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1372,70988871 16/05/2024		57.116	(401) (0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06709929 16/05/2024		288.113	(530) (0,00)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,24501049 16/05/2024		486.381	(3.662) (0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 4,00049000 16/05/2024		28.802.797	(357.234) (0,01)
			(347.190) (0,01)
I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93711991 16/05/2024		5.709.835	10.520 0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07319489 16/05/2024		60.616	234 0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072513 16/05/2024		57.352	140 0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072671 16/05/2024		17.699	82 0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93524446 16/05/2024		94.735	(15) (0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06491135 16/05/2024		60.295	(234) (0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06514896 16/05/2024		128.822	(472) (0,00)
			10.255 0,00
SR-ACC-Anteile (SGD) (hedged)			
Kauf USD verkauft SGD zu 0,735990504 16/05/2024		109.189	313 0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072513 16/05/2024		77.601	189 0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73507039 16/05/2024		104.566	181 0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072671 16/05/2024		21.766	101 0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73380388 16/05/2024		90.698	1 0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06709930 16/05/2024		76.224	(140) (0,00)

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Kauf SGD verkauft USD zu 1,36009904 16/05/2024	109.624	(215)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35633860 16/05/2024	7.682.447	(36.260)	(0,00)
		(35.830)	(0,00)
W-ACC-Anteile (GBP) (hedged)			
Kauf GBP verkauft USD zu 0,80042948 16/05/2024	615.669	1.042	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,80734852 16/05/2024	6.069	63	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,80441260 16/05/2024	6.340	42	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24718704 16/05/2024	13.516	(46)	(0,00)
		1.101	0,00
Y-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93711991 16/05/2024	1.633.836	3.010	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072513 16/05/2024	16.445	40	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072671 16/05/2024	5.344	25	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93524454 16/05/2024	29.832	(5)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06514910 16/05/2024	35.707	(131)	(0,00)
		2.939	0,00
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93711991 16/05/2024	36.982.887	68.136	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93752783 16/05/2024	599.022	1.365	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072513 16/05/2024	376.889	917	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072671 16/05/2024	127.006	588	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93579598 16/05/2024	395.706	169	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93524442 16/05/2024	520.078	(85)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06720200 16/05/2024	384.650	(670)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06514900 16/05/2024	565.322	(2.071)	(0,00)
		68.349	0,00
Sonstige Aktiva und Passiva		44.911.053	1,42
Nettovermögen		3.133.776.152	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	90,91
Niederlande	NL	2,22
Kanada	CA	2,05
Korea	KR	1,34
Bermuda	BM	1,23
Irland	IE	0,80
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		1,44

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Schlumberger (US)	US	USD	529.425	25.634.759	2,94
Pioneer Natural Resources	US	USD	92.439	25.109.206	2,88
Cameco (US)	CA	USD	270.751	12.430.178	1,43
				63.174.143	7,25
Rohstoffe					
Agnico Eagle Mines (US)	CA	USD	345.559	22.057.031	2,53
Pan American Silver (USA)	CA	USD	802.394	15.040.876	1,73
Wheaton Precious Metals (US)	CA	USD	205.626	10.766.577	1,24
Celanese	US	USD	32.619	5.064.752	0,58
Sherwin Williams	US	USD	13.407	4.051.327	0,46
				56.980.563	6,54
Industrie					
FTI Consulting	US	USD	101.449	21.912.984	2,52
Casella Waste Systemc (A)	US	USD	134.888	12.218.155	1,40
GXO Logistics	US	USD	195.507	9.744.069	1,12
Rockwell Automation	US	USD	31.395	8.614.474	0,99
Eaton	US	USD	19.788	6.223.128	0,71
Leidos Holdings	US	USD	40.845	5.577.793	0,64
Clarivate	GB	USD	759.651	5.260.583	0,60
ManpowerGroup	US	USD	49.238	3.736.179	0,43
UL Solutions (A)	US	USD	31.361	1.095.440	0,13
Centuri Holdings	US	USD	37.165	929.125	0,11
				75.311.930	8,64
IT					
Apple	US	USD	153.934	26.807.606	3,08
NVIDIA	US	USD	25.237	21.996.317	2,52
Salesforce.com	US	USD	78.897	21.452.883	2,46
Microsoft	US	USD	45.761	18.184.964	2,09
CDW	US	USD	73.305	18.003.708	2,07
Alphabet (A)	US	USD	97.956	16.193.106	1,86
Qorvo	US	USD	112.337	13.218.695	1,52
Nutanix (A)	US	USD	165.253	10.199.415	1,17
Pegasystems	US	USD	82.571	5.028.574	0,58
Ciena	US	USD	104.608	4.899.839	0,56
				155.985.107	17,90
Nicht-Basiskonsumgüter					
Amazon.com	US	USD	95.168	17.045.540	1,96
Service Corp International	US	USD	181.215	13.129.027	1,51
Burlington Stores	US	USD	70.932	12.899.694	1,48
Expedia Group	US	USD	59.805	8.107.166	0,93
Ross Stores	US	USD	39.805	5.172.262	0,59
American Eagle Outfitters	US	USD	192.584	4.725.048	0,54
Crocs	US	USD	30.002	3.809.354	0,44
Deckers Outdoor	US	USD	4.451	3.661.081	0,42
Newell Brands	US	USD	162.888	1.300.661	0,15
				69.849.833	8,02
Basiskonsumgüter					
Spectrum Brands Holdings	US	USD	273.666	22.604.812	2,59
Ingredion	US	USD	195.992	22.501.842	2,58
Monster Beverage	US	USD	161.235	8.693.791	1,00
Sprouts Farmers Market	US	USD	69.860	4.668.045	0,54
				58.468.490	6,71
Gesundheitswesen					
Boston Scientific	US	USD	400.900	28.820.701	3,31
AstraZeneca (GB)	GB	GBP	175.406	26.475.400	3,04
CVS Health	US	USD	265.446	17.960.076	2,06
Viatrix	US	USD	1.501.099	17.472.792	2,01
Amgen	US	USD	58.427	16.014.256	1,84
Encompass Health	US	USD	162.641	13.538.237	1,55
UnitedHealth Group	US	USD	26.385	12.757.939	1,46
Masimo	US	USD	68.632	9.320.912	1,07
Humana	US	USD	22.435	6.835.047	0,78
				149.195.360	17,12
Finanzunternehmen					
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	133.721	29.018.794	3,33
Fiserv	US	USD	149.772	22.867.189	2,62
AON	US	USD	69.649	19.759.421	2,27
Tradeweb Markets (A)	US	USD	179.541	18.288.046	2,10
Everest Re Group	BM	USD	48.030	17.346.035	1,99
Virtu Financial (A)	US	USD	764.537	16.521.645	1,90
Fidelity National Information Services	US	USD	190.036	13.042.171	1,50
Wise	GB	GBP	1.298.781	12.619.907	1,45
Houlihan Lokey	US	USD	54.360	6.951.013	0,80
Ares Management (A)	US	USD	50.195	6.667.904	0,77
				163.082.125	18,72

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Immobilien					
Americold Realty Trust REIT	US	USD	351.959	7.757.176	0,89
Safehold REIT	US	USD	175.777	3.227.266	0,37
				10.984.442	1,26
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1.910	37.749.085	4,33
				37.749.085	4,33
Kommunikationsdienstleister					
T-Mobile (US)	US	USD	82.383	13.463.030	1,55
Liberty Media Corp-Liberty Formula One	US	USD	65.143	4.587.370	0,53
				18.050.400	2,07
Nicht börsennotiert					
Rohstoffe					
Farmers Bus (Bevorzugt) (Unbefristet)*	US	USD	197.200	6.787.624	0,78
Farmers Bus (F) (Bevorzugt) (Unbefristet)*	US	USD	133.100	4.581.302	0,53
				11.368.926	1,30
Industrie					
Tradeshift Holdings*	US	USD	365.480	1.019.689	0,12
				1.019.689	0,12
IT					
Graphcore Service (Bevorzugt) (Unbefristet)*	GB	USD	1.083.722	1.342.732	0,15
				1.342.732	0,15
Anlagen insgesamt (Kosten USD 770.167.621)					
				872.562.825	100,15

Zugrunde
liegendes
Engagement
USD

Nicht
realisierter
Gewinn/
Verlust
USD

% des
Netto-
vermö-
gens

Devisenterminkontrakte

A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,93611484 16/05/2024	11.339.207	8.707	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93281362 16/05/2024	131.558	(363)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06514899 16/05/2024	121.339	(445)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06417111 16/05/2024	127.646	(584)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24942400 16/05/2024	541.750	(875)	(0,00)
		6.440	0,00

W-ACC-Anteile (GBP) (hedged)

Kauf GBP verkauft USD zu 0,80036881 16/05/2024	1.609.758	2.603	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79820867 16/05/2024	26.309	(29)	(0,00)
		2.574	0,00

Sonstige Aktiva und Passiva

(1.287.705) (0,15)

Nettovermögen

871.284.134 **100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	78,33
Kanada	CA	6,92
Bermuda	BM	5,32
Vereinigtes Königreich	GB	5,24
Irland	IE	4,33
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(0,15)

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Valaris	US	USD	67.418	4.446.237	0,51
Star Petroleum Refining (F)	TH	THB	18.557.049	3.993.982	0,46
Borr Drilling	BM	USD	736.164	3.953.201	0,45
Velesto Energy	MY	MYR	32.601.221	1.841.357	0,21
				14.234.777	1,63
Versorgungsunternehmen					
Tenaga Nasional	MY	MYR	3.730.980	9.346.062	1,07
Mega First	MY	MYR	4.891.083	4.785.713	0,55
Cikarang Litrindo	ID	IDR	93.219.021	3.897.606	0,45
First Gen	PH	PHP	9.374.075	3.115.578	0,36
Gulf Energy Development (F)	TH	THB	2.170.983	2.351.685	0,27
Aboitiz Power	PH	PHP	2.746.586	1.761.531	0,20
Manila Water	PH	PHP	1.819.264	782.584	0,09
				26.040.759	2,98
Rohstoffe					
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	3.949.967	8.655.560	0,99
Toa Paint Thailand	TH	THB	10.130.486	6.894.119	0,79
Perseus Mining	AU	AUD	4.329.005	6.390.345	0,73
Scientex	MY	MYR	4.970.942	4.374.558	0,50
Nickel Mines	AU	AUD	5.323.870	3.241.444	0,37
Scientex WTS 31/12/2099	MY	MYR	272.120	33.866	0,00
				29.589.890	3,38
Industrie					
Airports of Thailand (F)	TH	THB	9.703.206	17.060.709	1,95
International Container Terminal Services	PH	PHP	2.891.162	16.565.682	1,89
Singapore Technologies Engineering	SG	SGD	4.274.300	12.599.182	1,44
SM Investments	PH	PHP	555.734	9.139.016	1,05
BOC Aviation	SG	HKD	1.143.735	9.119.844	1,04
Frencken Group	MY	SGD	5.335.454	5.690.577	0,65
CTOS Digital	MY	MYR	18.499.079	5.462.497	0,62
Grab Holdings (A)	SG	USD	1.342.251	4.664.323	0,53
Seatrium	SG	SGD	64.809.244	4.647.999	0,53
Business Online (F)	TH	THB	16.810.848	3.828.499	0,44
Arwana Citramulia	ID	IDR	90.266.141	3.608.860	0,41
Surya Pertiwi	ID	IDR	92.756.060	3.136.109	0,36
Grand Venture Technology	SG	SGD	6.350.032	2.468.109	0,28
Jasa Marga Persero	ID	IDR	6.632.486	2.201.494	0,25
Credit Bureau Asia	SG	SGD	1.665.243	1.120.083	0,13
SAMART Aviation Solutions	TH	THB	420.883	213.356	0,02
				101.526.339	11,61
IT					
FPT	VN	VND	1.714.347	8.333.301	0,95
Venture	SG	SGD	391.499	4.162.497	0,48
Pentamaster International	MY	HKD	38.060.411	3.622.572	0,41
				16.118.370	1,84
Nicht-Basiskonsumgüter					
Sea ADR	SG	USD	538.677	33.936.635	3,88
Genting Singapore	SG	SGD	17.702.189	11.842.796	1,35
Home Product Center (F)	TH	THB	37.123.493	10.389.667	1,19
Crystal International Group	HK	HKD	17.108.694	8.819.072	1,01
Dream International	HK	HKD	13.043.287	8.158.428	0,93
Bloomerry Resorts	PH	PHP	30.305.402	5.455.848	0,62
Plan B Media	TH	THB	18.174.050	4.091.965	0,47
Map Aktif Adiperkasa	ID	IDR	68.572.107	3.331.303	0,38
Wilcon Depot	PH	PHP	9.918.395	2.867.258	0,33
Selamat Sempurna	ID	IDR	24.188.950	2.678.726	0,31
Genting (Malaysia)	MY	MYR	2.219.058	2.099.344	0,24
Phu Nhuan Jewelry	VN	VND	512.136	1.919.628	0,22
AllHome	PH	PHP	48.858.853	845.770	0,10
Dharma Polimetal	ID	IDR	8.649.348	489.340	0,06
Plan B Media WTS 31/12/2049	TH	THB	650.717	15.265	0,00
				96.941.045	11,09
Basiskonsumgüter					
CP ALL (F)	TH	THB	18.962.840	29.361.742	3,36
Indofood Sukses Makmur	ID	IDR	25.546.052	9.815.037	1,12
Universal Robina	PH	PHP	3.551.872	6.345.209	0,73
Japfa	SG	SGD	26.607.605	5.835.705	0,67
Heineken (Malaysia)	MY	MYR	1.158.904	5.638.197	0,64
Indofood CBP Sukses Makmur	ID	IDR	8.291.033	5.547.270	0,63
Japfa Comfeed Indonesia	ID	IDR	76.526.513	5.386.719	0,62
Maiora Indah (PT)	ID	IDR	29.157.793	4.300.914	0,49
Saigon Beer Alcohol Beverage	VN	VND	1.369.155	2.938.728	0,34
Uni-Charm Indonesia	ID	IDR	59.756.944	2.866.306	0,33
RFM	PH	PHP	29.261.939	1.636.118	0,19
AustAsia Group	CN	HKD	3.609.822	492.983	0,06
Bumitama Agri	ID	SGD	26.686	13.685	0,00
				80.178.613	9,17
Gesundheitswesen					
Bangkok Dusit Medical Services (F)	TH	THB	21.944.206	17.149.513	1,96
Bumrungrad Hospital (F)	TH	THB	1.712.519	11.308.009	1,29
Chularat Hospital (F)	TH	THB	119.812.134	9.369.455	1,07
IHH Healthcare (MY)	MY	MYR	5.636.699	7.462.972	0,85

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Rajthanee Hospital					
Medikaloka Hermina	TH	THB	9.509.905	6.474.873	0,74
	ID	IDR	35.394.983	2.776.451	0,32
				54.541.273	6,24
Finanzunternehmen					
DBS Group Holdings	SG	SGD	3.414.513	87.182.036	9,97
United Overseas Bank (L)	SG	SGD	2.578.013	57.363.769	6,56
Bank Central Asia	ID	IDR	86.434.913	52.049.854	5,95
Oversea-Chinese Banking (L)	SG	SGD	4.298.781	44.789.965	5,12
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	76.211.255	32.237.953	3,69
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	85.569.728	25.940.208	2,97
Metropolitan Bank & Trust	PH	PHP	14.920.691	18.079.894	2,07
CIMB Group Holdings	MY	MYR	11.481.871	15.892.563	1,82
Bank Negara Indonesia Persero (L)	ID	IDR	40.703.051	13.121.742	1,50
Bank Of The Philippine Islands	PH	PHP	5.387.980	11.891.731	1,36
BDO Unibank	PH	PHP	4.284.037	10.990.320	1,26
Hong Leong Bank	MY	MYR	1.613.170	6.519.991	0,75
Bank Syariah Indonesia	ID	IDR	25.682.282	4.166.017	0,48
Asia Commercial Bank	VN	VND	2.416.656	2.560.159	0,29
BFI Finance (Indonesien)	ID	IDR	39.341.951	2.539.660	0,29
LPI Capital	MY	MYR	685.647	1.723.570	0,20
				387.049.432	44,27
Immobilien					
Capitalland Investment Singapore	SG	SGD	6.278.069	12.202.125	1,40
Ciputra Development	ID	IDR	108.762.721	8.060.048	0,92
Pakuwon Jati	ID	IDR	262.559.864	6.485.937	0,74
Robinsons Land	PH	PHP	21.423.973	5.785.402	0,66
Capitalland India Trust	SG	SGD	6.763.619	4.953.949	0,57
Supalai (F)	TH	THB	7.574.502	4.042.510	0,46
Amata (F)	TH	THB	3.557.469	2.174.310	0,25
Puradelta Lestari	ID	IDR	160.992.040	1.603.832	0,18
				45.308.113	5,18
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	470	9.290.177	1,06
				9.290.177	1,06
Kommunikationsdienstleister					
XL Axiata	ID	IDR	16.043.243	2.435.783	0,28
17LIVE Group WTS 31/12/2029	SG	SGD	92.952	204	0,00
				2.435.987	0,28
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Aktienanleihen					
HSBC (Mobile World Investment (A)) ELN 24/04/2025	CN	USD	2.246.744	4.810.503	0,55
				4.810.503	0,55
Nicht börsennotiert					
Nicht-Basiskonsumgüter					
Jaya Bersama Indo*	ID	IDR	84.698.207	0	0,00
				0	0,00
Bruchteile					
					(2) (0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 862.649.628)					
				868.065.276	99,28
Sonstige Aktiva und Passiva					
				6.302.298	0,72
Nettovermögen					
				874.367.574	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Singapur	SG	33,95
Indonesien	ID	22,72
Thailand	TH	14,72
Philippinen	PH	10,89
Malaysia	MY	8,52
Sonderverwaltungszone Hongkong,		
China	HK	1,94
Vietnam	VN	1,80
China	CN	1,60
Australien	AU	1,10
Irland	IE	1,06
USA	US	0,51
Bermuda	BM	0,45
Liquide Mittel und sonstiges		
Nettovermögen		0,72

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY	40.825.726	48.040.355	2,60
Whitehaven Coal	AU	AUD	7.432.147	37.004.595	2,01
Borr Drilling	BM	USD	1.615.632	8.675.943	0,47
				93.720.893	5,08
Rohstoffe					
James Hardie Industries CDI	IE	AUD	4.091.599	142.508.546	7,72
Franco-Nevada (USA)	CA	USD	728.830	88.545.608	4,80
Baoshan Iron & Steel (A)	CN	CNY	33.035.272	31.658.822	1,72
Incitec Pivot	AU	AUD	17.301.546	31.277.710	1,69
Wheaton Precious Metals (US)	CA	USD	518.490	27.148.155	1,47
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	9.109.951	18.392.582	1,00
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	137.722	278.054	0,02
				339.809.477	18,41
Industrie					
Teclonic Industries	HK	HKD	6.553.992	91.100.167	4,94
BOC Aviation	SG	HKD	5.626.042	44.860.574	2,43
				135.960.741	7,37
IT					
Samsung Electronics	KR	KRW	2.381.799	133.073.807	7,21
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	3.793.577	91.360.686	4,95
NAVER	KR	KRW	380.548	50.526.272	2,74
Zhen Ding Technology Holding	TW	TWD	4.038.902	14.340.110	0,78
				289.300.875	15,68
Nicht-Basiskonsumgüter					
Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	75.268.593	67.454.893	3,66
Yum China Holdings	CN	USD	1.224.043	45.558.871	2,47
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	7.574.189	34.114.472	1,85
Nine Entertainment Holdings	AU	AUD	26.028.529	25.591.288	1,39
ANTA Sports Products	CN	HKD	2.043.784	23.250.489	1,26
Yum China Holdings	CN	HKD	414.361	15.528.381	0,84
Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	7.081.443	6.346.312	0,34
Restaurant Brands (Neuseeland)	NZ	NZD	1.843.565	3.704.772	0,20
				221.549.478	12,01
Basiskonsumgüter					
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	343.965	80.764.460	4,38
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	35.104	8.242.466	0,45
Elders	AU	AUD	263.876	1.444.776	0,08
				90.451.702	4,90
Gesundheitswesen					
CSL	AU	AUD	426.865	76.345.605	4,14
ResMed	US	USD	311.383	66.225.026	3,59
ResMed (AU) CDI	US	AUD	1.644.689	34.982.328	1,90
				177.552.959	9,62
Finanzunternehmen					
HDFC Bank ADR	IN	USD	3.007.243	174.961.404	9,48
AIA Group	HK	HKD	9.465.392	69.568.480	3,77
				244.529.884	13,25
Immobilien					
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	4.856.157	8.974.976	0,49
				8.974.976	0,49
Offener Fonds					
Fidelity IIF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	7.729	152.721.537	8,28
				152.721.537	8,28
Aktienanleihen					
BNP (Focus Media Information (A)) ELN 01/06/2026	CN	USD	26.980.363	24.179.344	1,31
UBS (Focus Media Information (A)) ELN 06/02/2025	CN	USD	25.992.975	23.294.463	1,26
HSBC (Focus Media Information (A)) ELN 23/05/2024	CN	USD	25.610.960	22.952.107	1,24
				70.425.914	3,82
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Aktienanleihen					
CITI (Focus Media Information (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	23.886.582	21.406.749	1,16
				21.406.749	1,16
Anlagen insgesamt (Kosten USD 1.919.393.571)					
				1.846.405.185	100,05

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Devisenterminkontrakte			
A-ACC-Anteile (SGD) (hedged)			
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65225750 16/05/2024	7.504.231	34.822	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03099814 16/05/2024	2.513.173	25.380	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072513 16/05/2024	4.356.267	10.601	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,59698620 16/05/2024	81.801	822	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73507035 16/05/2024	435.583	755	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01197211 16/05/2024	11.014	(4)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 32,38800003 16/05/2024	454.409	(2.758)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12774373 16/05/2024	4.650.342	(6.423)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13777217 16/05/2024	4.927.909	(7.032)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35633860 16/05/2024	37.449.056	(176.752)	(0,01)
		(120.589)	(0,01)
Sonstige Aktiva und Passiva		(827.071)	(0,04)
Nettovermögen		1.845.457.525	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
China	CN	23,70
Irland	IE	16,00
Sonderverwaltungszone Hongkong,		
China	HK	11,04
Korea	KR	9,95
Indien	IN	9,48
Australien	AU	9,30
Kanada	CA	6,27
Taiwan-Gebiet	TW	5,73
USA	US	5,48
Singapur	SG	2,43
Bermuda	BM	0,47
Neuseeland	NZ	0,20
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(0,05)

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Nicht börsennotiert					
Rohstoffe					
China Metal Recycling Holdings*	HK	HKD	63.928	0	0,00
				<u>0</u>	<u>0,00</u>
IT					
DBA Telecommunication Asia*	KY	HKD	254.914	0	0,00
				<u>0</u>	<u>0,00</u>
Gesundheitswesen					
Chime Biologics*	CN	USD	803.664	240.697	0,02
Eden Biologics*	KY	TWD	803.664	0	0,00
				<u>240.697</u>	<u>0,02</u>
Bruchteile				5	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 1.370.298.938)				<u><u>1.329.135.487</u></u>	<u><u>99,42</u></u>

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Differenzkontrakte				
Chow Sang Sang Holdings (HSBC)	HKD	1.977.626	6.474	0,00
Financial Street Property (H) (UBS)	HKD	12.760.816	(19.670)	(0,00)
			<u>(13.196)</u>	<u>(0,00)</u>
Sonstige Aktiva und Passiva			7.720.273	0,58
Nettovermögen			<u><u>1.336.842.564</u></u>	<u><u>100,00</u></u>

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
China	CN	23,28
Indien	IN	17,15
Sonderverwaltungszone Hongkong,		
China	HK	13,67
Indonesien	ID	13,35
Korea	KR	10,17
Australien	AU	5,29
Singapur	SG	4,41
USA	US	2,81
Taiwan-Gebiet	TW	2,42
Philippinen	PH	1,50
Thailand	TH	1,21
Irland	IE	1,07
Malaysia	MY	0,81
Vietnam	VN	0,72
Sri Lanka	LK	0,60
Vereinigtes Königreich	GB	0,52
Bermuda	BM	0,35
Kanada	CA	0,09
Kaimaninseln	KY	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,58

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder-code	Wäh-rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermö-gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Rohstoffe					
UltraTech Cement	IN	INR	193.842	23.144.736	1,17
Avia Avian	ID	IDR	205.478.608	6.445.672	0,32
				29.590.408	1,49
Industrie					
Techtronic Industries	HK	HKD	1.703.987	23.685.343	1,19
NARI Technology (A)	CN	CNY	4.970.015	16.097.128	0,81
Weichai Power (H)	CN	HKD	6.833.934	14.027.164	0,71
Sinotrans (H)	CN	HKD	16.770.114	8.055.049	0,41
NARI Technology (A)	CN	CNY	1.608.550	5.209.851	0,26
				67.074.535	3,38
IT					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	7.802.258	187.901.753	9,47
Samsung Electronics	KR	KRW	3.228.780	180.395.623	9,10
Tencent Holdings	CN	HKD	2.808.707	123.954.459	6,25
MediaTek	TW	TWD	1.442.719	43.644.224	2,20
SK Hynix	KR	KRW	307.703	38.359.204	1,93
Infosys	IN	INR	2.058.303	34.829.982	1,76
NAVER	KR	KRW	180.976	24.028.642	1,21
Unimicron Technology	TW	TWD	4.292.190	23.873.655	1,20
ASMP	HK	HKD	1.753.144	21.911.486	1,10
Wiwynn	TW	TWD	165.853	11.931.187	0,60
Samsung Electro-Mechanics	KR	KRW	105.465	11.828.259	0,60
Advantech	TW	TWD	684.615	7.969.501	0,40
				710.627.975	35,83
Nicht-Basiskonsumgüter					
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	7.288.662	68.209.321	3,44
Meituan (B)	CN	HKD	3.288.601	45.326.627	2,29
Maruti Suzuki India	IN	INR	190.648	29.274.024	1,48
Eicher Motors	IN	INR	526.295	28.992.953	1,46
Hyundai Motor	KR	KRW	148.806	26.902.871	1,36
JD.com (A)	CN	HKD	1.674.611	24.344.012	1,23
Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	23.545.514	21.101.233	1,06
Shenzhou International Group Holdings	CN	HKD	1.821.983	18.028.593	0,91
Midea Group (A)	CN	CNY	1.731.878	16.670.083	0,84
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	3.628.779	16.344.177	0,82
Li Ning	CN	HKD	4.756.278	12.535.723	0,63
Sea ADR	SG	USD	118.227	7.448.305	0,38
Bafang Electric Suzhou	CN	CNY	571.794	2.739.648	0,14
Midea Group (A) (CN)	CN	CNY	208.515	2.007.048	0,10
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	517.541	945.984	0,05
Bafang Electric Suzhou	CN	CNY	120.165	575.750	0,03
				321.446.352	16,21
Basiskonsumgüter					
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	109.626	25.740.591	1,30
China Mengniu Dairy	CN	HKD	9.559.515	19.906.149	1,00
CP ALL (F)	TH	THB	11.552.046	17.886.993	0,90
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	51.554	12.105.160	0,61
Cisarua Mountain Dairy	ID	IDR	11.193.664	3.428.318	0,17
				79.067.211	3,99
Gesundheitswesen					
Innovent Biologics	CN	HKD	2.925.903	14.223.112	0,72
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	4.881.667	10.810.823	0,55
Peijia Medical	CN	HKD	4.921.631	2.303.165	0,12
Medlive Technology	CN	HKD	1.449.713	1.532.273	0,08
				28.869.373	1,46
Finanzunternehmen					
AIA Group	HK	HKD	13.680.257	100.546.775	5,07
HDFC Bank	IN	INR	4.926.386	89.697.610	4,52
ICICI Bank	IN	INR	5.826.713	80.338.531	4,05
Axis Bank	IN	INR	4.655.940	64.998.094	3,28
Bank Central Asia	ID	IDR	87.609.734	52.757.314	2,66
Shriram Finance	IN	INR	1.179.166	36.022.441	1,82
United Overseas Bank (L)	SG	SGD	1.433.969	31.907.469	1,61
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	113.470	25.401.102	1,28
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	59.789.328	25.291.350	1,28
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	79.702.952	24.161.712	1,22
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	5.086.985	23.115.084	1,17
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	653.120	20.845.285	1,05
HDFC Life Insurance	IN	INR	2.931.717	20.491.280	1,03
Shinhan Financial Group	KR	KRW	364.700	12.285.366	0,62
				607.859.413	30,65
Immobilien					
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	12.061.294	22.291.253	1,12
				22.291.253	1,12
Offener Fonds					
Fidelity IIF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	2.368	46.789.511	2,36
				46.789.511	2,36
Kommunikationsdienstleister					
Bharti Airtel	IN	INR	2.404.564	38.079.246	1,92
				38.079.246	1,92

	Länder-code	Wäh-rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermö-gens
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Nicht-Basiskonsumgüter					
Trip.com Group	CN	HKD	919.933	45.270.774	2,28
				45.270.774	2,28
Aktienanleihen					
HSBC (Midea Group (A)) ELN 08/11/2024	CN	USD	35.336	340.119	0,02
				340.119	0,02
Bruchteile					
				(3)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 2.037.013.064)					
				1.997.306.167	100,71
Devisenterminkontrakte					
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)					
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93711991 16/05/2024			31.761.037	58.515	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03099814 16/05/2024			4.504.259	45.487	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006190 16/05/2024			1.955.754	13.309	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072513 16/05/2024			5.119.241	12.458	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,02747796 16/05/2024			309.198	5.301	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73727903 16/05/2024			543.672	2.578	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93904535 16/05/2024			426.178	1.662	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,82380097 16/05/2024			688.962	568	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12783057 16/05/2024			1.126.685	(791)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06514899 16/05/2024			590.017	(2.161)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13777217 16/05/2024			1.933.208	(2.759)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01197210 16/05/2024			6.967.609	(2.798)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93281363 16/05/2024			1.037.077	(2.864)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12774373 16/05/2024			9.975.438	(13.777)	(0,00)
				114.728	0,01
Asijských akcií A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)					
Kauf CZK verkauft USD zu 23,81790000 16/05/2024			21.732.344	262.092	0,01
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03099814 16/05/2024			3.195.535	32.270	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072513 16/05/2024			3.416.876	8.315	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006190 16/05/2024			1.219.017	8.295	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,02747796 16/05/2024			193.907	3.325	0,00
Kauf CZK verkauft USD zu 23,75338945 16/05/2024			227.736	2.122	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73727902 16/05/2024			338.868	1.607	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,82379982 16/05/2024			661.392	545	0,00
Kauf CZK verkauft USD zu 23,52325392 16/05/2024			478.471	(220)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12780402 16/05/2024			590.046	(537)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13777217 16/05/2024			1.230.091	(1.755)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01197210 16/05/2024			4.712.892	(1.893)	(0,00)
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04214523 16/05/2024			784.887	(6.398)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12774373 16/05/2024			7.006.789	(9.677)	(0,00)
				298.091	0,02
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)					
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93711991 16/05/2024			1.123.869	2.071	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03099814 16/05/2024			166.683	1.683	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006190 16/05/2024			75.331	513	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072513 16/05/2024			178.783	435	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,02747796 16/05/2024			9.950	171	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73727895 16/05/2024			16.731	79	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,82379982 16/05/2024			19.006	16	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,02701898 16/05/2024			10.104	2	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,24730095 16/05/2024			14.585	(1)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06860857 16/05/2024			11.225	(5)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12783056 16/05/2024			40.935	(29)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06514862 16/05/2024			11.653	(43)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 36,74361576 16/05/2024			10.024	(74)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01197211 16/05/2024			232.189	(93)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93281373 16/05/2024			34.626	(96)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13777217 16/05/2024			73.910	(105)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12774373 16/05/2024			343.326	(474)	(0,00)
				4.050	0,00
Sonstige Aktiva und Passiva					
				(14.399.599)	(0,72)
Nettovermögen					
				1.983.323.437	100,00

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
China	CN	26,98
Indien	IN	22,48
Korea	KR	16,09
Taiwan-Gebiet	TW	13,88
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	10,37
Indonesien	ID	5,65
Irland	IE	2,36
Singapur	SG	1,98
Thailand	TH	0,90
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(0,71)

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (AUD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Santos	AU	AUD	2.739.498	20.978.376	3,76
Woodside Energy Group	AU	AUD	233.294	6.527.627	1,17
			27.506.003	4,93	
Rohstoffe					
BHP Group	AU	AUD	1.033.915	44.113.134	7,90
Rio Tinto (AU)	AU	AUD	230.536	29.833.414	5,34
IGO	AU	AUD	2.323.802	18.100.980	3,24
Evolution Mining	AU	AUD	4.306.771	17.243.122	3,09
James Hardie Industries CDI	IE	AUD	163.521	8.776.275	1,57
BlueScope Steel	AU	AUD	313.165	7.110.561	1,27
			125.177.486	22,42	
Industrie					
Reliance Worldwide	US	AUD	1.368.493	7.013.256	1,26
Downer EDI	AU	AUD	1.041.176	4.871.926	0,87
Cleanaway Waste Management	AU	AUD	1.386.864	3.723.351	0,67
Redox (Australien)	AU	AUD	1.054.877	3.254.008	0,58
			18.862.541	3,38	
IT					
SEEK	AU	AUD	843.104	20.290.156	3,63
Domain Holdings (Australien)	AU	AUD	2.670.340	7.877.630	1,41
WiseTech Global	AU	AUD	42.831	3.937.933	0,71
SiteMinder	AU	AUD	440.382	2.497.802	0,45
			34.603.521	6,20	
Nicht-Basiskonsumgüter					
Dominos Pizza Enterprises	AU	AUD	244.283	9.634.522	1,73
PWR Holdings	AU	AUD	586.149	6.863.606	1,23
Lovisa Holdings	AU	AUD	151.326	4.759.382	0,85
Experience	AU	AUD	1.015.890	172.909	0,03
			21.430.419	3,84	
Basiskonsumgüter					
Coles Group	AU	AUD	1.465.482	23.687.750	4,24
Treasury Wine Estates	AU	AUD	238.315	2.867.122	0,51
			26.554.872	4,76	
Gesundheitswesen					
CSL	AU	AUD	120.193	33.125.419	5,93
Ramsay Health Care	AU	AUD	370.132	19.243.240	3,45
Pro Medicus	AU	AUD	126.694	14.063.682	2,52
Fisher & Paykel Healthcare (AU)	NZ	AUD	328.354	8.442.346	1,51
ResMed (AU) CDI	US	AUD	234.112	7.673.216	1,37
			82.547.903	14,79	
Finanzunternehmen					
Commonwealth Bank of Australia	AU	AUD	415.084	47.267.055	8,47
Suncorp Group	AU	AUD	1.998.511	33.061.230	5,92
Macquarie Group	AU	AUD	142.950	26.611.915	4,77
Pinnacle Investment Management Group	AU	AUD	1.674.642	18.763.234	3,36
National Australia Bank	AU	AUD	425.610	14.321.442	2,57
Steadfast Group	AU	AUD	1.119.087	6.345.223	1,14
GQG Partners CDI	US	AUD	2.277.695	5.213.140	0,93
MA Financial Group	AU	AUD	451.003	2.074.475	0,37
Judo Capital Holdings	AU	AUD	1.538.636	2.051.409	0,37
			155.709.123	27,89	
Immobilien					
Goodman Group REIT	AU	AUD	974.395	30.655.838	5,49
			30.655.838	5,49	

An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

Finanzunternehmen					
Xero Investments 4,55% 02/12/2025	NZ	USD	13.103.000	18.813.040	3,37
			18.813.040	3,37	
Nicht börsennotiert					
IT					
Updater Service (A) (Bevorzugt) (Unbefristet)*	US	USD	303.300	350.528	0,06
Updater CDI*	US	AUD	76.036	87.441	0,02
			437.969	0,08	
Nicht-Basiskonsumgüter					
IFLIX*	MY	USD	1.054.978	73.155	0,01
			73.155	0,01	

	Wäh- rung	Kontrakte	Marktwert (AUD)	% des Netto- vermö- gens
Bruchteile				
			(3)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten AUD 422.444.105)				
			542.371.867	97,16
Optionen				
Verkaufte Kaufoption Common Wealth Bank (AU) 126 20/06/2024	AUD	(47.530)	(8.616)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption National Australia Bank 36 20/06/2024	AUD	(161.949)	(10.302)	(0,00)
			(18.918)	(0,00)
Sonstige Aktiva und Passiva				
			15.900.703	2,84
Nettovermögen				
			558.253.652	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Australien	AU	87,04
Neuseeland	NZ	4,88
USA	US	3,64
Irland	IE	1,57
Malaysia	MY	0,01
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		2,84

* Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Rohstoffe					
Xianhe (A)	CN	CNY	7.118.554	17.853.057	0,59
Xianhe	CN	CNY	2.383.375	5.977.413	0,20
			23.850.470	0,79	
Industrie					
Shenzhen Inovance Technology (A)	CN	CNY	5.301.534	43.507.060	1,45
Shenzhen Inovance Technology (A)	CN	CNY	3.464.047	28.427.717	0,95
Tuhu Car	CN	HKD	7.386.815	21.554.632	0,72
			93.489.409	3,12	
IT					
Tencent Holdings	CN	HKD	6.724.845	296.782.306	9,89
Kuaishou Technology (B)	CN	HKD	9.784.373	69.143.972	2,30
Sunny Optical Technology (H)	CN	HKD	3.107.104	15.108.773	0,50
			381.035.051	12,70	
Nicht-Basiskonsumgüter					
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	28.597.807	267.626.197	8,92
PDD Holdings ADR	IE	USD	1.708.828	214.304.122	7,14
ANTA Sports Products	CN	HKD	8.595.584	97.785.035	3,26
NetEase	CN	HKD	4.903.481	92.678.288	3,09
Shenzhen International Group Holdings	CN	HKD	8.382.793	82.948.075	2,76
Atour Lifestyle Holdings ADR	CN	USD	2.841.655	51.036.123	1,70
Meituan (B)	CN	HKD	3.658.590	50.426.173	1,68
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	9.693.020	43.657.779	1,45
New Oriental Education & Technology Group	CN	HKD	4.918.273	39.141.905	1,30
Yum China Holdings	CN	HKD	1.014.179	38.006.808	1,27
Li Auto (A)	CN	HKD	2.221.359	29.292.466	0,98
Yum China Holdings	CN	USD	728.333	27.108.546	0,90
Compagnie Financiere Richemont (A)	CH	CHF	178.981	24.954.134	0,83
NetEase ADR	CN	USD	207.780	19.577.055	0,65
China Meidong Auto Holdings	CN	HKD	58.887.744	19.104.884	0,64
China Tourism Group Duty Free (A)	CN	CNY	1.803.408	18.564.088	0,62
Pop Mart International Group	CN	HKD	4.313.184	18.557.037	0,62
Fuyao Glass Industry Group (H)	CN	HKD	2.350.003	13.989.992	0,47
China Tourism Group Duty Free (A)	CN	CNY	1.222.109	12.580.257	0,42
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	145.040	10.843.226	0,36
Fuyao Glass Industry Group (A)	CN	CNY	1.371.923	9.434.289	0,31
New Oriental Education & Technology Group ADR	CN	USD	97.950	7.714.516	0,26
TAL Education Group ADR	CN	USD	582.048	7.013.678	0,23
			1.196.344.673	39,87	
Basiskonsumgüter					
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	614.220	144.221.635	4,81
China Mengniu Dairy	CN	HKD	29.677.752	61.799.138	2,06
Nongfu Spring (H)	CN	HKD	7.242.879	42.609.786	1,42
Proya Cosmetics (A)	CN	CNY	2.175.499	32.834.571	1,09
Proya Cosmetics	CN	CNY	1.988.832	30.017.225	1,00
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	43.060	10.110.647	0,34
			321.593.002	10,72	
Gesundheitswesen					
Innovent Biologics	CN	HKD	13.019.811	63.290.624	2,11
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	1.347.967	56.593.724	1,89
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	15.316.131	33.918.739	1,13
Hygeia Healthcare Holdings	CN	HKD	7.371.413	30.492.268	1,02
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	415.337	17.437.695	0,58
Cutia Therapeutics	CN	HKD	5.406.612	5.022.484	0,17
			206.755.534	6,89	
Finanzunternehmen					
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	40.658.110	184.749.067	6,16
AIA Group	HK	HKD	16.273.839	119.609.011	3,99
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	1.452.054	46.344.418	1,54
			350.702.496	11,69	
Immobilien					
China Resources Land	HK	HKD	28.387.415	102.513.315	3,42
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	35.840.585	66.239.292	2,21
			168.752.607	5,62	
Aktienanleihen					
UBS (Focus Media Information (A)) ELN 06/02/2025	CN	USD	23.069.739	20.674.709	0,69
BNP (Focus Media Information (A)) ELN 01/06/2026	CN	USD	1.278.043	1.145.361	0,04
			21.820.070	0,73	
Kommunikationsdienstleister					
IQIYI ADR	CN	USD	14.948.555	72.575.232	2,42
			72.575.232	2,42	

An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Aktienanleihen					
CITI (Focus Media Information (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	45.871.010	41.108.821	1,37
JPM (Proya Cosmetics (A)) ELN 06/05/2025	CN	USD	279.956	4.225.319	0,14
			45.334.140	1,51	

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Nicht börsennotiert					
IT					
Bytedance*	CN	USD	197.773	32.379.755	1,08
				32.379.755	1,08
Nicht-Basiskonsumgüter					
Cie Financiere Richemont ADR	CH	USD	1.732.010	24.074.940	0,80
				24.074.940	0,80
Gesundheitswesen					
China Animal Healthcare*	BM	HKD	5.844.997	7	0,00
				7	0,00
Bruchteile				1	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 3.689.345.651)				2.938.687.387	97,93

Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens

Devisenterminkontrakte

A-ACC-Anteile (AUD) (hedged)

Kauf USD verkauft CHF zu 1,09931948 16/05/2024	93.027	635	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,82380099 16/05/2024	302.960	250	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12783057 16/05/2024	504.109	(354)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12778818 16/05/2024	390.592	(404)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,53715849 16/05/2024	453.694	(911)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13777217 16/05/2024	1.712.044	(2.443)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,64317400 16/05/2024	283.395	(2.650)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,52319908 16/05/2024	481.158	(5.327)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12774373 16/05/2024	6.718.277	(9.279)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,53313684 16/05/2024	10.461.558	(48.321)	(0,00)
		(68.804)	(0,00)

A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,93836622 16/05/2024	76.409	243	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93712457 16/05/2024	78.218	144	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93524372 16/05/2024	4.812	(1)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93281407 16/05/2024	6.861	(19)	(0,00)
		367	0,00

Sonstige Aktiva und Passiva

62.158.193 2,07

Nettovermögen

3.000.777.143 100,00

GEOGRAFISCHE AUFEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
China	CN	76,55
Sonderverwaltungszone Hongkong,		
China	HK	12,61
Irland	IE	7,14
Schweiz	CH	1,63
Bermuda	BM	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		2,07

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
China Oilfield Services (H)	CN	HKD	77.575.679	83.279.083	2,82
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	86.136.610	51.673.531	1,75
PetroChina (H)	CN	HKD	46.535.027	43.612.523	1,48
Valaris	US	USD	279.650	18.441.622	0,62
China Shenhua Energy (H)	CN	HKD	3.614.090	15.014.954	0,51
Borr Drilling	BM	USD	2.148.305	11.536.395	0,39
			223.558.108	7,57	
Versorgungsunternehmen					
ENN Energy Holdings	CN	HKD	10.966.532	94.051.827	3,18
			94.051.827	3,18	
Rohstoffe					
China Hongqiao Group	CN	HKD	50.425.588	69.824.659	2,36
Jiangxi Copper (H)	CN	HKD	23.016.992	47.041.918	1,59
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	20.997.853	46.012.583	1,56
Baoshan Iron & Steel (A)	CN	CNY	15.088.199	14.459.533	0,49
Shougang Fushan Resources Group	HK	HKD	24.081.956	9.188.609	0,31
Angang Steel (H)	CN	HKD	48.738.215	8.060.663	0,27
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	359.712	726.243	0,02
			195.314.208	6,61	
Industrie					
BOC Aviation	SG	HKD	12.927.597	103.081.255	3,49
Jingjin Equipment (A)	CN	CNY	6.847.427	21.916.905	0,74
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	2.462.599	21.055.218	0,71
Beijing New Building Materials (A)	CN	CNY	4.444.969	20.077.460	0,68
Sinotruk (Hong Kong)	CN	HKD	7.625.421	19.023.309	0,64
Pacific Basin Shipping	HK	HKD	43.097.599	14.934.420	0,51
Haitian International Holdings	CN	HKD	4.325.729	14.154.673	0,48
Jingjin Equipment (A)	CN	CNY	4.222.926	13.516.532	0,46
Tuhu Car	CN	HKD	2.512.696	7.352.015	0,25
Beijing New Building Materials (A)	CN	CNY	656.145	2.963.740	0,10
Qingdao Port International (H)	CN	HKD	343.344	224.706	0,01
			238.280.233	8,07	
IT					
Tencent Holdings	CN	HKD	4.019.116	177.372.479	6,01
Baidu (A)	CN	HKD	2.222.950	29.088.825	0,98
LONGi Green Energy Technology	CN	CNY	4.145.260	10.393.283	0,35
Tongdao Liepin Group	CN	HKD	14.522.234	5.598.404	0,19
			222.452.991	7,53	
Nicht-Basiskonsumgüter					
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	21.019.312	196.704.544	6,66
Prosus	NL	EUR	2.352.370	79.196.942	2,68
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	14.799.704	66.658.502	2,26
Meituan (B)	CN	HKD	4.701.112	64.795.195	2,19
Li Ning	CN	HKD	23.798.498	62.723.707	2,12
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	20.228.823	36.975.165	1,25
China Yongda Automobiles Services Holdings	CN	HKD	113.678.122	30.883.220	1,05
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	213.749	15.979.899	0,54
Gree Electric Appliances Inc of Zhuhai (A)	CN	CNY	2.515.596	14.609.311	0,49
Texhong International Group	HK	HKD	25.151.412	13.657.932	0,46
Brilliance China Automotive Holdings	HK	HKD	14.675.940	12.237.976	0,41
Midea Group (A)	CN	CNY	1.216.525	11.709.587	0,40
Pacific Textiles Holdings	HK	HKD	42.586.576	8.149.115	0,28
Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	7.073.225	6.338.947	0,21
Sands (China)	CN	HKD	2.625.780	6.225.913	0,21
China Meidong Auto Holdings	CN	HKD	17.576.395	5.702.290	0,19
Chow Sang Sang Holdings International	HK	HKD	1.633.876	1.758.055	0,06
Parkson Retail Group	CN	HKD	25.134.444	402.973	0,01
			634.709.273	21,49	
Basiskonsumgüter					
China Mengniu Dairy	CN	HKD	40.720.145	84.793.142	2,87
WH Group	HK	HKD	59.912.094	43.638.694	1,48
Yixintang Pharmaceutical (A)	CN	CNY	10.091.479	29.349.315	0,99
DaShenLin Pharmaceutical Group (A)	CN	CNY	9.633.344	28.930.610	0,98
Muyuan Foods (A)	CN	CNY	4.348.153	26.159.156	0,89
Laobaixing Pharmacy Chain	CN	CNY	3.950.213	18.235.733	0,62
Yihai International Holding	CN	HKD	8.547.657	17.672.822	0,60
Sun Art Retail Group	HK	HKD	59.357.511	12.310.744	0,42
DaShenLin Pharmaceutical Group (A)	CN	CNY	2.233.492	6.707.564	0,23
Yixintang Pharmaceutical Group (A)	CN	CNY	4.691	13.643	0,00
			267.811.423	9,07	
Gesundheitswesen					
Shandong Weigao Group Medical Polymer (H)	CN	HKD	76.917.736	52.369.537	1,77
China Resources Medical Holdings	CN	HKD	20.515.775	10.835.012	0,37
			63.204.549	2,14	
Finanzunternehmen					
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	222.858.604	119.958.591	4,06
China Construction Bank (H)	CN	HKD	176.451.517	114.429.685	3,87
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	24.156.909	105.242.352	3,56
Chailease Holding	TW	TWD	5.253.356	27.780.453	0,94

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Immobilien					
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	841.990	26.873.343	0,91
PICC Property & Casualty (H)	CN	HKD	20.552.704	25.601.099	0,87
Noah Holdings ADR	CN	USD	586.435	7.219.012	0,24
			427.104.535	14,46	
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1	14.594	0,00
				14.594	0,00
Aktienanleihen					
UBS (Yixintang Pharmaceutical (A)) ELN 11/10/2024	CN	USD	11.302.048	32.869.823	1,11
BNP (Laobaixing Pharm. Chain (A)) ELN 22/07/2024	CN	USD	3.625.585	16.737.008	0,57
JPM (Jingjin Equipment (A)) ELN 11/20/2024	CN	USD	2.946.766	9.431.799	0,32
			59.038.629	2,00	

An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Nicht-Basiskonsumgüter					
Trip.com Group	CN	HKD	1.456.715	71.686.282	2,43
				71.686.282	2,43
Aktienanleihen					
CITI (Focus Media Information (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	72.017.632	64.540.980	2,19
UBS (Beijing Oriental Yuhong (A)) ELN 28/06/2024	CN	USD	13.164.506	26.578.366	0,90
HSBC (Midea Group (A)) ELN 08/11/2024	CN	USD	918.855	8.844.324	0,30
			99.963.670	3,38	

Nicht börsennotiert

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Nicht-Basiskonsumgüter					
Luckin Coffee ADR	CN	USD	811.748	16.413.544	0,56
				16.413.544	0,56

Finanzunternehmen

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
China Renaissance Holdings*	CN	HKD	13.681.941	7.630.769	0,26
				7.630.769	0,26

Bruchteile				6	0,00
------------	--	--	--	---	------

Anlagen insgesamt (Kosten USD 3.084.093.988)				2.830.542.491	95,84
---	--	--	--	----------------------	--------------

Sonstige Aktiva und Passiva				122.898.421	4,16
-----------------------------	--	--	--	-------------	------

Nettovermögen				2.953.440.912	100,00
----------------------	--	--	--	----------------------	---------------

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
China	CN	74,50
Sonderverwaltungszone Hongkong,		
China	HK	13,21
Singapur	SG	3,49
Niederlande	NL	2,68
Taiwan-Gebiet	TW	0,94
USA	US	0,62
Bermuda	BM	0,39
Irland	IE	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		4,16

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
China Oilfield Services (H)	CN	HKD	574.000	616.201	0,50
				616.201	0,50
Rohstoffe					
Shenzhen YUTO Packaging Technology (A)	CN	CNY	357.073	1.315.509	1,06
				1.315.509	1,06
Industrie					
Contemporary Amperex Technology (A)	CN	CNY	105.714	2.950.767	2,37
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	308.483	2.637.530	2,12
NARI Technology (A)	CN	CNY	771.556	2.494.991	2,01
Haitian International Holdings	CN	HKD	440.000	1.439.770	1,16
Huaming Power Equipment (A)	CN	CNY	451.270	1.264.325	1,02
First Tractor (H)	CN	HKD	1.020.000	1.057.895	0,85
Qingdao Port International (H)	CN	HKD	960.000	628.285	0,51
Kerry Logistics Network	HK	HKD	547.000	512.848	0,41
Hongfa Technology (A)	CN	CNY	106.180	417.373	0,34
				13.403.784	10,78
IT					
Tencent Holdings	CN	HKD	277.400	12.242.277	9,85
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	424.000	10.211.190	8,21
Lenovo Group	CN	HKD	2.286.000	2.589.408	2,08
Kanzhun ADR	CN	USD	123.977	2.482.020	2,00
Baidu (A)	CN	HKD	185.100	2.422.161	1,95
SK Hynix	KR	KRW	18.435	2.298.165	1,85
ASML Holding	NL	EUR	2.558	2.275.849	1,83
Murata Manufacturing	JP	JPY	104.200	1.921.595	1,55
Suzhou Sushi Testing Group (A)	CN	CNY	765.774	1.462.873	1,18
Lotes	TW	TWD	11.000	484.119	0,39
				38.389.657	30,87
Nicht-Basiskonsumgüter					
PDD Holdings ADR	IE	USD	57.965	7.269.391	5,85
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	739.500	6.920.446	5,57
NetEase	CN	HKD	220.200	4.161.892	3,35
New Oriental Education & Technology Group ADR	CN	USD	51.383	4.046.925	3,25
Meituan (B)	CN	HKD	206.500	2.846.180	2,29
Fuyao Glass Industry Group (H)	CN	HKD	435.600	2.615.465	2,10
Fusheng Precision	TW	TWD	241.000	2.070.629	1,67
Atour Lifestyle Holdings ADR	CN	USD	60.892	1.093.620	0,88
Chervon Holdings	CN	HKD	402.000	979.587	0,79
BYD (H)	CN	HKD	33.500	921.212	0,74
Li Auto (A)	CN	HKD	46.700	615.820	0,50
Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	586.300	524.603	0,42
				34.065.770	27,40
Basiskonsumgüter					
Chongqing Baiya Sanitary Products	CN	CNY	654.938	1.948.445	1,57
Yihai International Holding	CN	HKD	864.000	1.786.375	1,44
Yifeng Pharmacy Chain	CN	CNY	281.489	1.702.566	1,37
Shanghai Chicmax Cosmetic (H)	CN	HKD	249.700	1.512.157	1,22
RLX Technology ADR	CN	USD	600.290	1.137.550	0,91
				8.087.093	6,50
Gesundheitswesen					
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	1.152.000	2.551.192	2,05
Hygeia Healthcare Holdings	CN	HKD	464.800	1.922.672	1,55
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	38.900	1.630.607	1,31
Innovent Biologics	CN	HKD	316.000	1.536.108	1,24
Medlive Technology	CN	HKD	1.201.302	1.269.715	1,02
Sonoscape Medical (A)	CN	CNY	136.300	775.537	0,62
				9.685.831	7,79
Finanzunternehmen					
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	842.000	3.668.270	2,95
Noah Holdings ADR	CN	USD	71.725	882.935	0,71
				4.551.205	3,66
Immobilien					
Greentown Service Group	CN	HKD	4.032.000	1.840.893	1,48
KE Holdings ADR	CN	USD	63.285	963.198	0,77
				2.804.091	2,26
Aktienanleihen					
JPM (China Oilfield Services (A)) ELN 06/08/2024	CN	USD	495.200	1.222.475	0,98
BNP (Focus Media Information (A)) ELN 01/06/2026	CN	USD	1.015.900	910.432	0,73
				2.132.907	1,72
Kommunikationsdienstleister					
IQIYI ADR	CN	USD	563.954	2.737.997	2,20
				2.737.997	2,20

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Nicht-Basiskonsumgüter					
Trip.com Group	CN	HKD	85.050	4.185.389	3,37
				4.185.389	3,37
Nicht börsennotiert					
IT					
Bytedance*	CN	USD	3.564	583.503	0,47
				583.503	0,47
Nicht-Basiskonsumgüter					
Luckin Coffee ADR	CN	USD	26.100	527.742	0,42
				527.742	0,42
Bruchteile					
				(2)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 130.611.400)					
				123.086.677	98,98
Zugrunde liegendes Engagement USD					
				225.903	(627)
Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD					
				5.656.331	(26.697)
				(27.324)	(0,02)
Devisenterminkontrakte					
A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)					
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35898952 16/05/2024					
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35633860 16/05/2024					
Sonstige Aktiva und Passiva					
				1.290.169	1,04
Nettovermögen					
				124.349.522	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
China	CN	77,24
Taiwan-Gebiet	TW	10,27
Irland	IE	5,85
Korea	KR	1,85
Niederlande	NL	1,83
Japan	JP	1,55
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,41
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		1,02

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Great Eastern Shipping	IN	INR	358.732	4.682.170	1,02
China Oilfield Services (H)	CN	HKD	2.767.230	2.970.678	0,65
Valaris	US	USD	34.941	2.304.360	0,50
Borr Drilling	BM	USD	380.963	2.045.769	0,45
Velesto Energy	MY	MYR	17.451.150	984.535	0,21
				12.987.510	2,83
Versorgungsunternehmen					
ENN Energy Holdings	CN	HKD	359.340	3.081.795	0,67
First Gen	PH	PHP	1.424.974	473.606	0,10
				3.555.401	0,77
Rohstoffe					
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	2.639.358	5.783.623	1,26
Perseus Mining	AU	AUD	2.199.155	3.246.324	0,71
China Hongqiao Group	CN	HKD	1.585.413	2.195.332	0,48
Wanik Materials	KR	KRW	72.695	1.892.061	0,41
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	710.885	1.435.246	0,31
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	538.361	1.086.927	0,24
				15.639.513	3,40
Industrie					
Beijing New Building Materials (A)	CN	CNY	1.150.337	5.195.953	1,13
BOC Aviation	SG	HKD	596.745	4.758.285	1,04
International Container Terminal Services	PH	PHP	638.311	3.657.373	0,80
ZTO Express Cayman ADR	CN	USD	126.065	2.662.489	0,58
SIS	IN	INR	409.702	2.293.552	0,50
PSP Projects	IN	INR	275.270	2.223.774	0,48
Jingjin Equipment (A)	CN	CNY	600.862	1.923.208	0,42
DL E&C	KR	KRW	60.686	1.635.479	0,36
Freuncken Group	MY	SGD	1.352.846	1.442.890	0,31
China State Construction Development Holdings	HK	HKD	3.536.460	1.099.555	0,24
ManpowerGroup Greater China	CN	HKD	1.641.607	1.016.455	0,22
Grand Venture Technology	SG	SGD	1.496.702	581.733	0,13
Dreamfolks Services	IN	INR	83.860	546.677	0,12
Tuhu Car	CN	HKD	176.823	515.967	0,11
ZTO Express Cayman	CN	HKD	22.527	482.124	0,10
Jingjin Equipment (A)	CN	CNY	79.221	253.566	0,06
				30.289.080	6,59
IT					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	1.892.106	45.567.578	9,92
Tencent Holdings	CN	HKD	587.812	25.941.427	5,65
Samsung Electronics	KR	KRW	460.431	25.724.810	5,60
SK Hynix	KR	KRW	77.126	9.614.743	2,09
Samsung Electronics Unbefristet (bevorzugt)	KR	KRW	93.660	4.401.636	0,96
MediaTek	TW	TWD	128.871	3.898.523	0,85
Kuaili Technology (B)	CN	HKD	540.759	3.821.420	0,83
Redington (Indien)	IN	INR	1.202.555	3.147.390	0,69
ASE Technology Holding	TW	TWD	612.387	2.774.504	0,60
KoMiCo	KR	KRW	39.977	2.631.655	0,57
Unimicron Technology	TW	TWD	436.563	2.428.213	0,53
Lotes	TW	TWD	54.945	2.418.173	0,53
Infosys	IN	INR	133.277	2.255.266	0,49
Innodisk	TW	TWD	195.804	1.766.814	0,38
Pentamaster International	MY	HKD	17.218.763	1.638.874	0,36
Suzhou Sushi Testing Group (A)	CN	CNY	803.213	1.536.830	0,33
FPT	VN	VND	237.260	1.153.304	0,25
Suzhou Sushi Testing Group	CN	CNY	356.893	682.862	0,15
				141.404.022	30,79
Nicht-Basiskonsumgüter					
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	1.533.964	14.355.264	3,13
PDD Holdings ADR	IE	USD	61.032	7.654.011	1,67
Li Ning	CN	HKD	2.839.158	7.482.930	1,63
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	1.082.916	4.877.500	1,06
Yum China Holdings	CN	USD	126.071	4.692.355	1,02
Crystal International Group	HK	HKD	7.682.310	3.960.024	0,86
Brilliance China Automotive Holdings	HK	HKD	4.573.422	3.813.686	0,83
Dream International	HK	HKD	5.424.570	3.393.007	0,74
China Yongda Automobiles Services Holdings	CN	HKD	12.384.103	3.364.420	0,73
Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	3.638.258	3.260.567	0,71
Neusoft Education Technology	CN	HKD	6.780.412	2.674.825	0,58
Pou Sheng International Holdings	HK	HKD	27.119.852	2.285.696	0,50
Chow Sang Sang Holdings International	HK	HKD	1.873.125	2.015.488	0,44
MegaStudyEdu	KR	KRW	40.453	1.775.720	0,39
China Meidong Auto Holdings	CN	HKD	4.971.024	1.612.744	0,35
Pico Far East Holdings	HK	HKD	7.526.466	1.567.075	0,34
				68.783.312	14,98
Basiskonsumgüter					
Tsingtao Brewery (H)	CN	HKD	865.134	6.254.064	1,36
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	24.657	5.789.646	1,26
DaShenLin Pharmaceutical Group (A)	CN	CNY	931.032	2.796.051	0,61
CP ALL (F)	TH	THB	1.753.844	2.715.623	0,59
WH Group	HK	HKD	3.312.684	2.412.888	0,53
BGF retail	KR	KRW	23.391	2.212.158	0,48

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Laobaixing Pharmacy Chain (A)					
Laobaixing Pharmacy Chain	CN	CNY	423.266	1.953.963	0,43
DaShenLin Pharmaceutical Group (A)	CN	CNY	307.030	1.417.369	0,31
Uni-Charm Indonesia	ID	IDR	315.312	946.938	0,21
			10.388.700	498.305	0,11
				26.997.005	5,88
Gesundheitswesen					
Hygeia Healthcare Holdings	CN	HKD	2.182.815	9.029.338	1,97
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	120.080	5.041.489	1,10
Medlive Technology	CN	HKD	3.746.749	3.960.123	0,86
Granules India	IN	INR	767.548	3.892.054	0,85
Vieworks	KR	KRW	92.521	1.841.059	0,40
Rajthanee Hospital	TH	THB	2.606.291	1.774.508	0,39
Chularat Hospital (F)	TH	THB	21.966.510	1.717.808	0,37
				27.256.379	5,93
Finanzunternehmen					
ICICI Bank	IN	INR	935.419	12.897.522	2,81
HDFC Bank	IN	INR	545.815	9.937.968	2,16
Axis Bank	IN	INR	633.157	8.839.033	1,92
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	14.118.966	5.972.432	1,30
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	1.296.202	5.889.900	1,28
Bank Central Asia	ID	IDR	7.434.258	4.476.803	0,97
LIC Housing Finance	IN	INR	481.716	3.885.240	0,85
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	116.084	3.704.983	0,81
Bank Negara Indonesia Persero (L)	ID	IDR	10.771.917	3.472.622	0,76
Shinhan Financial Group	KR	KRW	100.736	3.393.418	0,74
PICC Property & Casualty (H)	CN	HKD	2.705.292	3.369.797	0,73
Metropolitan Bank & Trust	PH	PHP	2.681.626	3.249.414	0,71
Shriram Finance	IN	INR	103.628	3.165.748	0,69
Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	117.201	2.648.966	0,58
Home First Finance India	IN	INR	226.880	2.478.657	0,54
Bank Syariah Indonesia	ID	IDR	13.029.856	2.113.621	0,46
NHN KCP	KR	KRW	195.196	1.643.822	0,36
Asia Commercial Bank	VN	VND	1.287.611	1.364.070	0,30
BFI Finance (Indonesien)	ID	IDR	17.619.562	1.137.404	0,25
				85.641.420	18,21
Immobilien					
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	4.501.993	8.320.423	1,81
Ciputra Development	ID	IDR	42.924.930	3.181.026	0,69
Phoenix Mills	IN	INR	81.496	3.076.138	0,67
Longfor Group Holdings	CN	HKD	1.590.907	2.373.462	0,52
Pakuwon Jati	ID	IDR	78.695.022	1.943.979	0,42
China Overseas Grand Oceans Group	HK	HKD	4.103.665	882.267	0,19
				19.777.295	4,31
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	282	5.563.265	1,21
				5.563.265	1,21
Aktienanleihen					
BNP (Laobaixing Pharm. Chain (A)) ELN 22/07/2024	CN	USD	340.554	1.572.120	0,34
				1.572.120	0,34
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Nac Kazatomprom GDR Reg S	KZ	USD	36.467	1.471.463	0,32
				1.471.463	0,32
Aktienanleihen					
HSBC (FPT (A)) ELN 08/11/2024	CN	USD	721.572	3.467.008	0,75
CITI (Focus Media Information (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	3.520.128	3.154.679	0,69
HSBC (Mobile World Investment (A)) ELN 24/04/2025	CN	USD	1.184.314	2.535.736	0,55
HSBC (Saigon Beer Alcohol Bev. (A)) ELN 20/12/2024	CN	USD	633.166	1.343.325	0,29
				10.500.748	2,29
Nicht börsennotiert					
IT					
Bytedance*	CN	USD	45.853	7.507.138	1,63
				7.507.138	1,63
Finanzunternehmen					
China Renaissance Holdings*	CN	HKD	2.030.367	1.132.388	0,25
				1.132.388	0,25
Bruchteile					
					1 0,00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 425.076.209)					
				458.078.060	99,73

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Devisenterminkontrakte			
A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)			
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03099814 16/05/2024	496.689	5.016	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 4,10378695 16/05/2024	300.820	3.940	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006190 16/05/2024	209.450	1.425	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072513 16/05/2024	522.452	1.271	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 4,08437796 16/05/2024	151.308	1.257	0,00
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01767831 16/05/2024	55.719	1.180	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 4,06407599 16/05/2024	312.002	1.028	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,02747796 16/05/2024	55.899	958	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 4,08147990 16/05/2024	111.161	844	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072800 16/05/2024	67.400	432	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03099458 16/05/2024	42.144	421	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 4,05833810 16/05/2024	137.692	259	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072640 16/05/2024	55.822	234	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03084325 16/05/2024	45.247	229	0,00
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01753094 16/05/2024	16.114	204	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03077144 16/05/2024	50.510	137	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65225741 16/05/2024	27.593	128	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072509 16/05/2024	50.471	121	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01199271 16/05/2024	73.550	97	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73727912 16/05/2024	18.272	87	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01199531 16/05/2024	44.558	68	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072445 16/05/2024	38.691	58	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01198258 16/05/2024	71.726	34	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 4,05260468 16/05/2024	58.851	27	0,00
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01733012 16/05/2024	20.210	22	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03069839 16/05/2024	50.237	17	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73561642 16/05/2024	4.916	12	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03069170 16/05/2024	75.011	8	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13798243 16/05/2024	59.837	6	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,02702359 16/05/2024	15.182	5	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,20995072 16/05/2024	2.892	5	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12792286 16/05/2024	79.797	2	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13796720 16/05/2024	62.583	(1)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,20869411 16/05/2024	10.312	(44)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12782246 16/05/2024	58.562	(45)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12781170 16/05/2024	60.596	(51)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12783057 16/05/2024	85.148	(58)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12781901 16/05/2024	82.317	(65)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12775031 16/05/2024	51.130	(68)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,644401460 16/05/2024	8.895	(72)	(0,00)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006137 16/05/2024	40.947	(76)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12780286 16/05/2024	86.909	(80)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12780151 16/05/2024	86.372	(80)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13763300 16/05/2024	33.568	(82)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12773881 16/05/2024	62.924	(89)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01194279 16/05/2024	41.601	(119)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12778818 16/05/2024	128.330	(133)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01194224 16/05/2024	67.363	(195)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01197210 16/05/2024	518.100	(208)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00071921 16/05/2024	56.409	(324)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 4,02361301 16/05/2024	54.628	(366)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13777217 16/05/2024	264.859	(378)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 4,02893892 16/05/2024	82.950	(446)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 4,02068008 16/05/2024	74.739	(554)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 4,04284995 16/05/2024	333.552	(649)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 4,01031606 16/05/2024	73.311	(731)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 4,03631602 16/05/2024	229.070	(815)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 4,02666508 16/05/2024	183.452	(1.090)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12774373 16/05/2024	1.271.593	(1.756)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 4,00049000 16/05/2024	3.858.777	(47.860)	(0,01)
		(36.903)	(0,01)
A-ACC-Anteile (RMB) (RMB/USD hedged)			
Kauf CNY verkauft USD zu 7,25836001 16/05/2024	51.582	74	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,24729162 16/05/2024	2.139	0	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13785806 16/05/2024	1.711	(1)	(0,00)
		73	0,00
Sonstige Aktiva und Passiva		1.276.079	0,28
Nettovermögen		459.317.309	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
China	CN	36,48
Indien	IN	13,79
Korea	KR	12,94
Taiwan-Gebiet	TW	12,81
Sonderverwaltungszone Hongkong,		
China	HK	8,35
Indonesien	ID	4,96
Irland	IE	2,88
Philippinen	PH	1,61
Thailand	TH	1,35
Singapur	SG	1,16
Malaysia	MY	0,89
Australien	AU	0,71
Vietnam	VN	0,55
USA	US	0,50
Bermuda	BM	0,45
Kasachstan	KZ	0,32
Liquide Mittel und sonstiges		
Nettovermögen		0,27

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
OMV AG	AT	EUR	102.172	4.877.524	1,97
ADNOC Drilling	AE	AED	2.088.274	2.194.652	0,89
Thungela Resources	ZA	ZAR	216.236	1.522.747	0,62
Okeanis Eco Tankers	GR	NOK	36.786	1.145.066	0,46
				9.739.989	3,94

Rohstoffe					
First Quantum Minerals (CA)	CA	CAD	342.917	4.444.089	1,80
Alphamin Resources	MU	CAD	4.946.784	4.318.293	1,75
Endeavour Mining	GB	CAD	171.153	3.629.367	1,47
Qatar Aluminum Manufacturing	QA	QAR	6.876.503	2.668.635	1,08
Pan African Resources (ZA)	GB	ZAR	5.885.117	1.786.379	0,72
Jubilee Metals Group	GB	GBP	14.172.000	1.223.655	0,49
Ivanhoe Mines	CA	CAD	77.238	1.056.885	0,43
PPC	ZA	ZAR	5.736.094	994.068	0,40
Titan Cement International	BE	EUR	30.579	971.996	0,39
				21.093.367	8,53

Industrie					
Wizz Air Holdings	HU	GBP	167.602	4.668.562	1,89
Dubai Taxi	AE	AED	5.292.134	3.097.849	1,25
Star Bulk Carriers	GR	USD	52.573	1.280.415	0,52
Tav Havalimanlari Holding	TR	TRY	184.185	1.250.443	0,51
Industries of Qatar	QA	QAR	367.182	1.235.369	0,50
Zeda (Südafrika)	ZA	ZAR	1.611.871	1.011.101	0,41
				12.543.739	5,07

Nicht-Basiskonsumgüter					
Naspers (N)	ZA	ZAR	66.028	12.661.967	5,12
Auto Partner	PL	PLN	854.359	5.706.204	2,31
OPAP	GR	EUR	225.944	3.768.409	1,52
Mr Price Group	ZA	ZAR	311.398	2.895.263	1,17
The Foschini Group	ZA	ZAR	468.236	2.478.673	1,00
Allegro.eu	PL	PLN	253.541	2.129.405	0,86
Sun International	ZA	ZAR	1.072.463	2.099.744	0,85
				31.739.665	12,83

Basiskonsumgüter					
Tiger Brands	ZA	ZAR	369.010	4.032.554	1,63
Shoprite Holdings	ZA	ZAR	223.710	2.993.900	1,21
Aghia Group	AE	AED	1.346.646	2.093.536	0,85
				9.119.990	3,69

Finanzunternehmen					
Kaspi.KZ ADR	KZ	USD	99.349	11.706.293	4,73
Powszechna Ka Oszczednosci Bank Polski	PL	PLN	735.927	11.029.683	4,46
Standard Bank Group	ZA	ZAR	921.387	8.673.981	3,51
OTP Bank	HU	HUF	154.016	7.663.180	3,10
Bank Pekao	PL	PLN	118.143	4.929.857	1,99
Banca Transilvania	RO	RON	791.582	4.826.616	1,95
TBC Bank Group	GE	GBP	103.623	4.486.535	1,81
National Bank of Greece	GR	EUR	523.300	4.226.947	1,71
Bank Of Cyprus Holdings (LN)	CY	GBP	982.341	3.945.900	1,60
Optima Bank	GR	EUR	316.363	3.596.513	1,45
Abu Dhabi Islamic Bank	AE	AED	1.052.196	3.197.067	1,29
Piraeus Financial Holdings	GR	EUR	563.598	2.273.216	0,92
Kruk	PL	PLN	16.886	1.933.736	0,78
Moneta Money Bank	CZ	CZK	321.166	1.297.789	0,52
				73.787.313	29,83

Offener Fonds					
Fidelity IIF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	189	3.729.681	1,51
				3.729.681	1,51

An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

Energie					
Aldrees Petroleum and Transport Services	SA	SAR	59.092	2.653.200	1,07
Adnoc Gas	AE	AED	1.642.644	1.341.701	0,54
				3.994.901	1,61

Versorgungsunternehmen					
AlKhorayef Water & Power Technologies	SA	SAR	164.469	10.217.372	4,13
				10.217.372	4,13

Rohstoffe					
Saudi Basic Industries	SA	SAR	110.643	2.492.757	1,01
PhosAgro GDR*	RU	USD	2	0	0,00
				2.492.757	1,01

Industrie					
United International Transportation	SA	SAR	73.115	1.625.817	0,66
				1.625.817	0,66

Nicht-Basiskonsumgüter					
Humansoft Holding	KW	KWD	209.511	1.970.709	0,80
				1.970.709	0,80

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Finanzunternehmen					
Al Rajhi Bank	SA	SAR	595.687	12.690.074	5,13
The Saudi National Bank	SA	SAR	609.089	6.106.155	2,47
Nova Ljubljanska Banka GDR	SI	EUR	282.661	6.100.586	2,47
Alinma Bank	SA	SAR	525.431	4.672.085	1,89
Zenith Bank	NG	NGN	62.767.673	1.476.076	0,60
Guaranty Trust Holding	NG	NGN	57.352.982	1.373.951	0,56
				32.418.927	13,11

Immobilien					
Cenomi Centers	SA	SAR	161.802	1.082.821	0,44
				1.082.821	0,44

Kommunikationsdienstleister					
Ethad Atheeb Telecommun	SA	SAR	43.639	1.426.476	0,58
				1.426.476	0,58

Nicht börsennotiert

Energie					
Surgutneftegaz (Bevorzugt)*	RU	USD	18.547.293	185	0,00
Gazprom*	RU	USD	10.552.223	106	0,00
Kalahari Energy*	BW	USD	258.900	3	0,00
				294	0,00

Rohstoffe					
United Rusal International*	RU	USD	2.164.991	22	0,00
PhosAgro*	RU	USD	134.640	1	0,00
Magnitogorsk Iron & Steel Works*	RU	RUB	12.159.830	1	0,00
PhosAgro*	RU	USD	2.601	0	0,00
				24	0,00

Finanzunternehmen					
Sberbank of Russia Unbefristet (bevorzugt)*	RU	USD	5.322.456	53	0,00
Sberbank of Russia (USD)*	RU	USD	3.077.422	31	0,00
				84	0,00

Bruchteile					1	0,00
------------	--	--	--	--	---	------

Anlagen insgesamt (Kosten USD 200.548.411)					216.983.927	87,71
---	--	--	--	--	--------------------	--------------

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Devisenterminkontrakte			
A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)			
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05320454 16/05/2024	251.927	507	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 18,98313732 16/05/2024	42.496	338	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72837196 16/05/2024	65.123	67	0,00
Kauf USD verkauft AED zu 0,27234377 16/05/2024	59.901	15	0,00
Kauf USD verkauft RON zu 0,21428762 16/05/2024	25.650	(43)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24932934 16/05/2024	67.828	(115)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06709757 16/05/2024	144.965	(267)	(0,00)
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00271521 16/05/2024	44.900	(268)	(0,00)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,24501050 16/05/2024	35.747	(269)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 4,00049001 16/05/2024	1.006.102	(12.478)	(0,01)
		(12.513)	(0,01)

Sonstige Aktiva und Passiva			30.403.246	12,30
-----------------------------	--	--	------------	-------

Nettovermögen			247.374.660	100,00
----------------------	--	--	--------------------	---------------

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird. Sanktionierte russische Vermögenswerte werden in einer Side Pocket gehalten, den SP-Anteilsklassen. Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Saudi-Arabien	SA	17,37
Südafrika	ZA	15,91
Polen	PL	10,40
Griechenland	GR	6,59
Ungarn	HU	4,99
Vereinigte Arabische Emirate	AE	4,82
Kasachstan	KZ	4,73
Vereinigtes Königreich	GB	2,68
Slowenien	SI	2,47
Kanada	CA	2,22
Österreich	AT	1,97
Rumänien	RO	1,95
Georgien	GE	1,81
Mauritius	MU	1,75
Zypern	CY	1,60
Katar	QA	1,58
Irland	IE	1,51
Nigeria	NG	1,15
Kuwait	KW	0,80
Tschechien	CZ	0,52
Türkei	TR	0,51
Belgien	BE	0,39
Russland	RU	0,00
Botswana	BW	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		12,29

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Rohstoffe					
Teck Resources (B) (USD)	CA	USD	756.914	37.845.703	1,16
First Quantum Minerals (CA)	CA	CAD	2.735.135	35.446.423	1,09
Ivanhoe Mines	CA	CAD	1.186.342	16.233.296	0,50
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	3.094.000	6.779.880	0,21
SRF	IN	INR	111.156	3.487.725	0,11
				99.793.027	3,07

Industrie					
BOC Aviation	SG	HKD	4.816.843	38.408.242	1,18
Techntron Industries	HK	HKD	2.198.881	30.564.345	0,94
Tav Havalimanlari Holding	TR	TRY	3.050.350	20.709.230	0,64
Tuhu Car	CN	HKD	3.951.127	11.529.339	0,35
				101.211.156	3,11

IT					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	11.999.321	288.979.600	8,88
Samsung Electronics	KR	KRW	2.986.641	166.867.047	5,13
SK Hynix	KR	KRW	411.518	51.301.098	1,58
MediaTek	TW	TWD	1.597.769	48.334.679	1,49
ASML Holding	NL	EUR	42.646	37.942.338	1,17
Kuaishou Technology (B)	CN	HKD	5.360.675	37.882.692	1,16
Infosys	IN	INR	2.215.167	37.484.396	1,15
Wiywyn	TW	TWD	401.811	28.905.675	0,89
HCL Technologies	IN	INR	1.656.884	27.089.549	0,83
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	194.929	27.065.855	0,83
Daqo New Energy ADR	CN	USD	786.987	15.361.980	0,47
Baidu ADR	CN	USD	113.235	11.753.792	0,36
Infosys ADR	IN	USD	496.015	8.325.617	0,26
Delta Electronics	TW	TWD	590.000	5.791.775	0,18
Lenovo Group	CN	HKD	4.270.000	4.836.734	0,15
NAVER	KR	KRW	34.753	4.614.235	0,14
				802.537.062	24,66

Nicht-Basiskonsumgüter					
Naspers (N)	ZA	ZAR	819.649	157.181.278	4,83
MakeMyTrip	IN	USD	1.507.130	102.484.839	3,15
Samsonite International	US	HKD	24.209.467	85.484.096	2,63
Eicher Motors	IN	INR	1.016.043	55.972.607	1,72
Li Ning	CN	HKD	20.106.313	52.992.523	1,63
Brilliance China Automotive Holdings	HK	HKD	52.284.237	43.598.791	1,34
Prosus	NL	EUR	1.115.554	37.557.193	1,15
ANTA Sports Products	CN	HKD	3.239.940	36.858.193	1,13
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	2.151.733	32.943.038	1,01
MercadoLibre	UY	USD	21.049	30.877.859	0,95
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	404.480	30.238.925	0,93
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	12.229.537	22.353.704	0,69
Midea Group (A)	CN	CNY	2.170.454	20.891.576	0,64
Arcos Dorados Holdings (A)	UY	USD	1.836.281	20.153.182	0,62
NetEase	CN	HKD	931.126	17.598.755	0,54
Haier Smart Home	CN	HKD	4.593.212	17.103.000	0,53
Maruti Suzuki India	IN	INR	107.682	16.534.551	0,51
Trip.com Group ADR	CN	USD	290.735	14.173.339	0,44
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	555.700	5.200.395	0,16
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	1.114.000	5.017.504	0,15
Shenzhou International Group Holdings	CN	HKD	348.300	3.446.443	0,11
Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	2.336.900	2.094.304	0,06
				810.756.095	24,91

Basiskonsumgüter					
China Mengniu Dairy	CN	HKD	25.366.996	52.822.682	1,62
Indofood CBP Sukses Makmur	ID	IDR	29.388.332	19.662.812	0,60
Indofood Sukses Makmur	ID	IDR	45.182.077	17.359.386	0,53
Shoprite Holdings	ZA	ZAR	1.262.025	16.889.617	0,52
Yifeng Pharmacy Chain	CN	CNY	1.028.934	6.233.316	0,19
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	25.391	5.961.918	0,18
CP ALL (F)	TH	THB	2.066.100	3.199.114	0,10
Yifeng Pharmacy Chain (A)	CN	CNY	362.900	2.198.460	0,07
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	2.500	587.011	0,02
				124.914.316	3,84

Gesundheitswesen					
Apollo Hospitals Enterprise	IN	INR	415.039	29.555.047	0,91
Bangkok Dusit Medical Services (F)	TH	THB	4.073.600	3.183.540	0,10
				32.738.587	1,01

Finanzunternehmen					
Kaspi.KZ ADR	KZ	USD	1.183.346	139.433.641	4,28
HDFC Bank	IN	INR	6.361.397	115.825.700	3,56
Nu Holdings (Kaimaninseln)	BR	USD	9.618.772	105.806.490	3,25
Bank Central Asia	ID	IDR	157.652.602	94.936.116	2,92
AIA Group	HK	HKD	12.254.780	90.069.846	2,77
ICICI Bank ADR	IN	USD	2.843.122	78.271.161	2,41
National Bank of Greece	GR	EUR	6.170.905	49.845.388	1,53
OTP Bank	HU	HUF	842.389	41.913.687	1,29
ICICI Bank	IN	INR	2.790.105	38.469.880	1,18
Standard Bank Group	ZA	ZAR	4.081.229	38.420.886	1,18
Axis Bank	IN	INR	2.373.070	35.128.653	1,02
Asia Commercial Bank	VN	VND	13.858.417	14.681.338	0,45
Piraeus Financial Holdings	GR	EUR	2.168.456	8.746.248	0,27
HDFC Bank ADR	IN	USD	131.043	7.624.060	0,23
Powszechna Ka Oszczednosci Bank Polski	PL	PLN	507.148	7.600.872	0,23

Noah Holdings ADR	CN	USD	465.361	5.728.595	0,18
ICICI Lombard General Insurance	IN	INR	247.013	5.059.263	0,16
Kotak Mahindra Bank	IN	INR	72.108	1.402.145	0,04
				876.963.969	26,95

Immobilien					
KE Holdings	CN	HKD	273.200	1.409.488	0,04
KE Holdings ADR	CN	USD	89.886	1.368.065	0,04
				2.777.553	0,09

Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	644	12.717.160	0,39
				12.717.160	0,39

Aktienanleihen					
UBS (Focus Media Information (A)) ELN 06/02/2025	CN	USD	3.247.875	2.910.690	0,09
				2.910.690	0,09

An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

Energie					
PRIO (Brasilien)	BR	BRL	3.067.034	28.498.173	0,88
				28.498.173	0,88

Rohstoffe					
Grupo Mexico (B)	MX	MXN	18.810.976	116.494.818	3,58
PhosAgro GDR*	RU	USD	1	0	0,00
				116.494.818	3,58

Industrie					
Grupo Aeroportuario del Pacifico	MX	MXN	2.932.482	53.689.870	1,65
Localiza Rent a Car	BR	BRL	2.858.033	27.113.696	0,83
				80.803.566	2,48

Basiskonsumgüter					
Wal-Mart de Mexico	MX	MXN	4.736.353	18.205.111	0,56
				18.205.111	0,56

Finanzunternehmen					
Axis Bank GDR	IN	USD	1.316.936	92.185.506	2,83
Banco BTG Pactual	BR	BRL	8.171.460	52.854.005	1,62
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BR	BRL	6.183.157	12.730.064	0,39
				157.769.575	4,85

Aktienanleihen					
UBS (Asia Commercial Bank (A)) ELN 13/04/2026	CN	USD	2.285.800	2.393.575	0,07
HSBC (Asia Commercial Bank (A)) ELN 10/01/2025	CN	USD	1.429.900	1.497.320	0,05
CITI (Focus Media Information (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	1.226.400	1.099.079	0,03
				4.989.974	0,15

Nicht börsennotiert

Energie					
Gazprom*	RU	USD	19.563.166	196	0,00
				196	0,00

Rohstoffe					
PhosAgro*	RU	USD	791.168	8	0,00
PhosAgro*	RU	USD	15.288	0	0,00
				8	0,00

Nicht-Basiskonsumgüter					
Luckin Coffee ADR	CN	USD	64.600	1.306.212	0,04
				1.306.212	0,04

Finanzunternehmen					
Sberbank of Russia Unbefristet (bevorzugt)*	RU	USD	42.982.492	430	0,00
				430	0,00

Anlagen insgesamt (Kosten USD 2.869.068.231)				3.275.387.678	100,65
---	--	--	--	----------------------	---------------

Zugrunde liegendes Engagement USD Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD % des Nettovermögens

Devisenterminkontrakte

A-Anteile (USD) (hedged)					
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03099814 16/05/2024			563.473	5.690	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,06025559 16/05/2024			83.320	2.574	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,19449846 16/05/2024			163.776	1.353	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072513 16/05/2024			400.371	974	0,00

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird. Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Kauf USD verkauft THB zu 0,02747796 16/05/2024	47.095	807	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006190 16/05/2024	55.651	379	0,00
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01767830 16/05/2024	17.514	371	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,24996942 16/05/2024	25.995	326	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05320453 16/05/2024	94.158	189	0,00
Kauf TWD verkauft USD zu 32,62820115 16/05/2024	44.146	57	0,00
Kauf USD verkauft AED zu 0,27234379 16/05/2024	39.916	10	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06924063 16/05/2024	3.421	1	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,20952722 16/05/2024	40.892	(13)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06709921 16/05/2024	13.577	(25)	(0,00)
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00103839 16/05/2024	14.361	(110)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01197211 16/05/2024	587.019	(236)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13777217 16/05/2024	185.279	(264)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,02997227 16/05/2024	21.680	(319)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12774373 16/05/2024	636.097	(879)	(0,00)
		10.885	0,00

A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,93711991 16/05/2024	46.702.348	86.042	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03099814 16/05/2024	8.067.786	81.473	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,06025560 16/05/2024	1.172.476	36.221	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,19449846 16/05/2024	2.540.058	20.981	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072513 16/05/2024	5.929.682	14.430	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,02747796 16/05/2024	809.198	13.874	0,00
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01767831 16/05/2024	299.393	6.341	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,24996938 16/05/2024	462.287	5.806	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006190 16/05/2024	788.982	5.369	0,00
Kauf BRL verkauft USD zu 5,22217003 16/05/2024	606.434	4.477	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 19,13938627 16/05/2024	254.914	4.144	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05320454 16/05/2024	1.333.697	2.684	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07470580 16/05/2024	467.930	2.469	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,82506500 16/05/2024	1.660.216	1.636	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 85,69050054 16/05/2024	447.372	1.053	0,00
Kauf HUF verkauft USD zu 370,46373730 16/05/2024	27.371	326	0,00
Kauf USD verkauft PEN zu 0,26975993 16/05/2024	23.068	293	0,00
Kauf USD verkauft COP zu 0,00025706 16/05/2024	49.324	271	0,00
Kauf USD verkauft AED zu 0,27234376 16/05/2024	669.880	168	0,00
Kauf AED verkauft USD zu 3,67255310 16/05/2024	95.002	(5)	(0,00)
Kauf AED verkauft USD zu 3,67247998 16/05/2024	115.971	(8)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 4,04962488 16/05/2024	83.662	(23)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,77008987 16/05/2024	166.999	(35)	(0,00)
Kauf PEN verkauft USD zu 3,69220077 16/05/2024	5.525	(91)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,24615005 16/05/2024	710.060	(182)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,20952720 16/05/2024	699.147	(227)	(0,00)
Kauf PHP verkauft USD zu 57,54799825 16/05/2024	71.332	(267)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 16231,49946313 16/05/2024	135.256	(271)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12783057 16/05/2024	721.151	(506)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1380,43999125 16/05/2024	416.761	(599)	(0,00)
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00271521 16/05/2024	123.106	(734)	(0,00)
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04198523 16/05/2024	63.916	(762)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 83,44419997 16/05/2024	1.356.795	(809)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 36,83650028 16/05/2024	229.721	(1.119)	(0,00)
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00103840 16/05/2024	199.258	(1.523)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93281363 16/05/2024	889.245	(2.456)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06514900 16/05/2024	785.228	(2.877)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01197210 16/05/2024	8.672.808	(3.483)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 32,49930000 16/05/2024	1.334.256	(3.541)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13777217 16/05/2024	2.905.628	(4.146)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,02997227 16/05/2024	294.428	(4.326)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1375,09000373 16/05/2024	869.617	(4.615)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12774373 16/05/2024	9.136.280	(12.618)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06687580 16/05/2024	7.830.155	(16.036)	(0,00)
		226.799	0,01

A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)

Kauf USD verkauft SGD zu 0,73380382 16/05/2024	61.419	0	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35978353 16/05/2024	52.655	(115)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35633860 16/05/2024	1.582.938	(7.471)	(0,00)
		(7.586)	(0,00)

Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,93711991 16/05/2024	1.807.453	3.330	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06860901 16/05/2024	71.200	(30)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06417116 16/05/2024	84.884	(389)	(0,00)
		2.911	0,00

Sonstige Aktiva und Passiva (21.406.943) (0,65)

Nettovermögen 3.254.213.744 100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Indien	IN	20,06
China	CN	13,20
Taiwan-Gebiet	TW	12,26
Brasilien	BR	6,98
Korea	KR	6,85
Südafrika	ZA	6,53
Mexiko	MX	5,79
Sonderverwaltungszone Hongkong,		
China	HK	5,20
Kasachstan	KZ	4,28
Indonesien	ID	4,05
Kanada	CA	2,75
USA	US	2,63
Niederlande	NL	2,32
Griechenland	GR	1,80
Uruguay	UY	1,57
Ungarn	HU	1,29
Singapur	SG	1,18
Türkei	TR	0,64
Vietnam	VN	0,45
Irland	IE	0,39
Polen	PL	0,33
Thailand	TH	0,20
Rusland	RU	0,20
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(0,65)

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
TotalEnergies	FR	EUR	350.931	24.070.357	4,51
Eni	IT	EUR	331.953	5.024.441	0,94
			29.094.798	5,45	

Versorgungsunternehmen					
Enel	IT	EUR	1.201.748	7.428.004	1,39
Engie	FR	EUR	273.875	4.455.946	0,83
			11.883.950	2,23	

Rohstoffe					
Air Liquide	FR	EUR	79.761	14.666.453	2,75
BASF	DE	EUR	139.888	6.876.195	1,29
			21.542.648	4,03	

Industrie					
Siemens	DE	EUR	115.823	20.373.266	3,82
Schneider Electric (FR)	FR	EUR	84.246	18.121.315	3,39
Airbus	FR	EUR	91.622	14.172.091	2,65
Safran	FR	EUR	55.452	11.323.298	2,12
Vinci	FR	EUR	75.874	8.365.109	1,57
Deutsche Post	DE	EUR	147.917	5.807.221	1,09
			78.162.300	14,64	

IT					
ASML Holding	NL	EUR	61.754	51.422.556	9,63
SAP	DE	EUR	160.173	27.181.358	5,09
Infineon Technologies	DE	EUR	203.805	6.668.500	1,25
Nokia	FI	EUR	826.541	2.819.745	0,53
			88.092.159	16,50	

Nicht-Basiskonsumgüter					
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	40.660	31.487.104	5,90
Hermes International	FR	EUR	5.067	11.405.817	2,14
Mercedes-Benz Group	DE	EUR	123.027	8.727.535	1,63
Ferrari (IT)	IT	EUR	20.431	7.910.883	1,48
Prosus	NL	EUR	233.470	7.356.640	1,38
Stellantis	NL	EUR	340.977	7.119.600	1,33
adidas	DE	EUR	25.934	5.871.458	1,10
BMW	DE	EUR	47.606	4.877.235	0,91
Kering	FR	EUR	11.153	3.680.490	0,69
Volkswagen (Bevorzugt)	DE	EUR	28.650	3.299.048	0,62
			91.735.810	17,18	

Basiskonsumgüter					
L'Oreal	FR	EUR	35.061	15.414.569	2,89
Anheuser-Busch InBev	BE	EUR	133.598	7.502.864	1,41
Danone	FR	EUR	98.647	5.786.633	1,08
Pernod Ricard	FR	EUR	30.349	4.309.558	0,81
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	148.860	4.233.578	0,79
			37.247.202	6,98	

Gesundheitswesen					
Sanofi	FR	EUR	173.025	16.105.167	3,02
EssilorLuxottica	FR	EUR	44.864	9.008.691	1,69
Bayer	DE	EUR	153.750	4.205.063	0,79
			29.318.921	5,49	

Finanzunternehmen					
Allianz	DE	EUR	61.302	16.343.113	3,06
BNP Paribas (Frankreich)	FR	EUR	156.838	10.603.817	1,99
UniCredit	IT	EUR	261.774	9.052.145	1,70
AXA	FR	EUR	278.378	9.030.582	1,69
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	21.325	8.790.165	1,65
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	2.427.781	8.560.356	1,60
ING Groep	NL	EUR	521.773	7.754.590	1,45
Nordea Bank	FI	EUR	498.427	5.485.189	1,03
Adyen	NL	EUR	4.701	5.313.070	1,00
Deutsche Boerse	DE	EUR	28.736	5.205.526	0,97
			86.138.553	16,13	

Offener Fonds					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	237	3.387.066	0,63
				3.387.066	0,63

Kommunikationsdienstleister					
Deutsche Telekom	DE	EUR	505.219	10.857.156	2,03
				10.857.156	2,03

An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

Versorgungsunternehmen					
Iberdrola	ES	EUR	904.579	10.411.704	1,95
				10.411.704	1,95

Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	172.910	7.409.194	1,39
Amadeus IT Group	ES	EUR	70.313	4.201.905	0,79
				11.611.099	2,17

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Finanzunternehmen					
Banco Santander (ES)	ES	EUR	2.477.607	11.330.097	2,12
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	ES	EUR	912.918	9.288.941	1,74
				20.619.038	3,86

Bruchteile (2) (0,00)

Anlagen insgesamt (Kosten EUR 428.686.151) **530.102.402 99,28**

	Wäh- rung	Zugrunde- liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Futures				
Euro Stoxx 50 Index Future 21/06/2024	EUR	6.913.230	(76.604)	(0,01)
			(76.604)	(0,01)

Sonstige Aktiva und Passiva 3.918.878 0,73

Nettovermögen **533.944.676 100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Frankreich	FR	39,71
Deutschland	DE	25,30
Niederlande	NL	15,58
Spanien	ES	7,99
Italien	IT	7,11
Finnland	FI	1,56
Belgien	BE	1,41
Irland	IE	0,63
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,72

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Rohstoffe					
Air Liquide	FR	EUR	575.759	105.870.609	3,80
				105.870.609	3,80
Industrie					
RELX	GB	GBP	4.382.185	169.521.101	6,09
Experian	IE	GBP	4.394.510	166.961.262	6,00
Intertek Group	GB	GBP	960.617	55.622.848	2,00
Assa Abloy (B)	SE	SEK	2.138.280	53.459.247	1,92
Bunzl	GB	GBP	1.466.836	52.809.233	1,90
Sandvik	SE	SEK	2.713.301	51.209.970	1,84
Ferguson	GB	GBP	225.606	44.812.700	1,61
IMCD	NL	EUR	292.317	41.582.137	1,49
DCC (Vereinigtes Königreich)	IE	GBP	507.617	32.609.011	1,17
				668.587.509	24,02
IT					
SAP	DE	EUR	1.000.148	169.725.179	6,10
Sage Group	GB	GBP	6.873.450	93.863.730	3,37
Infineon Technologies	DE	EUR	1.864.317	61.000.455	2,19
Dassault Systemes	FR	EUR	1.395.312	51.668.410	1,86
Auto Trader Group	GB	GBP	6.064.020	49.600.867	1,78
Scout24	DE	EUR	664.617	45.925.027	1,65
Alten	FR	EUR	363.341	40.221.875	1,44
				512.005.543	18,39
Nicht-Basiskonsumgüter					
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	64.194	49.711.804	1,79
Ferrari (IT)	IT	EUR	117.668	45.561.089	1,64
Ipsos	FR	EUR	619.863	38.989.393	1,40
Kering	FR	EUR	83.874	27.678.461	0,99
				161.940.747	5,82
Basiskonsumgüter					
Beiersdorf	DE	EUR	622.402	87.478.658	3,14
Haleon	GB	GBP	12.966.557	51.557.151	1,85
L'Oréal	FR	EUR	113.914	50.082.385	1,80
				189.118.194	6,79
Gesundheitswesen					
Novo Nordisk (B) (DK)	DK	DKK	1.309.603	158.489.405	5,69
Merck	DE	EUR	860.233	128.131.686	4,60
Coloplast (B)	DK	DKK	877.908	99.629.937	3,58
Convatec Group	GB	GBP	22.270.688	65.207.581	2,34
Sonova Holding (B)	CH	CHF	189.710	49.433.474	1,78
ICON	IE	USD	172.250	48.619.136	1,75
Alcon	CH	CHF	561.189	40.708.869	1,46
Tecan Group	CH	CHF	117.669	39.257.335	1,41
Straumann Holdings	CH	CHF	292.605	36.719.588	1,32
Qiagen (DE)	NL	EUR	801.058	31.305.363	1,12
BioMerieux	FR	EUR	284.046	28.404.576	1,02
Lonza Group	CH	CHF	44.444	23.143.693	0,83
				749.050.643	26,91
Finanzunternehmen					
Edenred	FR	EUR	1.616.850	71.885.172	2,58
Deutsche Boerse	DE	EUR	232.282	42.077.904	1,51
Partners Group Holding	CH	CHF	33.660	40.849.750	1,47
Nexi	IT	EUR	5.379.867	29.470.914	1,06
				184.283.740	6,62
Offener Fonds					
Fidelity IIF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	7.137	101.965.362	3,66
				101.965.362	3,66
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Nicht-Basiskonsumgüter					
Amadeus IT Group	ES	EUR	958.878	57.302.526	2,06
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	1.320.036	56.563.521	2,03
				113.866.047	4,09
Bruchteile				2	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 2.101.246.724)					
				2.786.688.396	100,11

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens	
Devisenterminkontrakte				
A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)				
Kauf HUF verkauft EUR zu 392,69508996 16/05/2024	12.285.973	41.176	0,00	
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,08665058 16/05/2024	502.253	8.664	0,00	
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17106783 16/05/2024	3.644.535	1.467	0,00	
Kauf HUF verkauft EUR zu 394,10089820 16/05/2024	167.383	1.162	0,00	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93702367 16/05/2024	225.279	388	0,00	
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85448500 16/05/2024	350.504	90	0,00	
Kauf EUR verkauft HUF zu 0,00255628 16/05/2024	136.950	66	0,00	
Kauf EUR verkauft DKK zu 0,13408442 16/05/2024	1.014.943	(138)	(0,00)	
Kauf EUR verkauft HUF zu 0,00254076 16/05/2024	159.444	(891)	(0,00)	
Kauf EUR verkauft HUF zu 0,00253580 16/05/2024	336.565	(2.534)	(0,00)	
		56.711	0,00	
A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)				
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,08665058 16/05/2024	1.078.921	18.612	0,00	
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,02860700 16/05/2024	2.344.262	16.700	0,00	
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85814890 16/05/2024	743.810	3.382	0,00	
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17106783 16/05/2024	7.938.050	3.196	0,00	
Kauf EUR verkauft PLN zu 0,23141153 16/05/2024	1.267.915	2.696	0,00	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93702367 16/05/2024	486.874	847	0,00	
Kauf EUR verkauft DKK zu 0,13408442 16/05/2024	2.569.166	(349)	(0,00)	
Kauf PLN verkauft EUR zu 4,26664600 16/05/2024	27.843.346	(410.524)	(0,01)	
		(365.440)	(0,01)	
A-ACC-Anteile (SGD) (hedged)				
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,08665058 16/05/2024	164.979	2.846	0,00	
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,02860700 16/05/2024	373.092	2.658	0,00	
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17106783 16/05/2024	1.170.714	471	0,00	
Kauf EUR verkauft SGD zu 0,68998022 16/05/2024	56.216	294	0,00	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93702371 16/05/2024	74.551	130	0,00	
Kauf EUR verkauft DKK zu 0,13408442 16/05/2024	330.751	(45)	(0,00)	
Kauf SGD verkauft EUR zu 1,45432594 16/05/2024	67.454	(119)	(0,00)	
Kauf SGD verkauft EUR zu 1,44816980 16/05/2024	4.191.981	(25.093)	(0,00)	
		(18.858)	(0,00)	
A-ACC-Anteile (USD) (hedged)				
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,08665058 16/05/2024	2.213.704	38.188	0,00	
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,02860700 16/05/2024	4.499.476	32.053	0,00	
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17100146 16/05/2024	14.913.986	5.158	0,00	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93883579 16/05/2024	746.634	2.745	0,00	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06944500 16/05/2024	762.826	271	0,00	
Kauf EUR verkauft DKK zu 0,13408442 16/05/2024	4.267.763	(580)	(0,00)	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06720890 16/05/2024	50.675.552	(87.976)	(0,00)	
		(10.141)	(0,00)	
I-ACC-Anteile (USD) (hedged)				
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,08665058 16/05/2024	2.316.424	39.960	0,00	
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,02860700 16/05/2024	5.115.849	36.443	0,00	
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17100146 16/05/2024	16.250.573	5.620	0,00	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93883578 16/05/2024	731.387	2.689	0,00	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06944500 16/05/2024	1.002.670	357	0,00	
Kauf EUR verkauft DKK zu 0,13408442 16/05/2024	4.896.437	(666)	(0,00)	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06720890 16/05/2024	57.554.524	(99.919)	(0,00)	
		(15.516)	(0,00)	
Y-ACC-Anteile (USD) (hedged)				
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,08665058 16/05/2024	6.759.898	116.614	0,00	
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,02860700 16/05/2024	13.515.687	96.280	0,00	
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17100146 16/05/2024	47.741.495	16.512	0,00	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93699373 16/05/2024	2.262.538	3.862	0,00	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06944500 16/05/2024	1.939.043	689	0,00	
Kauf EUR verkauft DKK zu 0,13408442 16/05/2024	13.370.732	(1.818)	(0,00)	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06720890 16/05/2024	161.674.533	(280.678)	(0,01)	
		(48.539)	(0,00)	
Futures				
FTSE 100 Index Future 21/06/2024	GBP	16.883.088	588.145	0,02
Euro Stoxx 50 Index Future 21/06/2024	EUR	38.085.015	(329.481)	(0,01)
			258.664	0,01
Sonstige Aktiva und Passiva				
			(2.991.249)	(0,10)
Nettovermögen				
			2.783.554.028	100,00

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Vereinigtes Königreich	GB	20,94
Deutschland	DE	19,20
Frankreich	FR	16,69
Irland	IE	12,58
Dänemark	DK	9,27
Schweiz	CH	8,27
Spanien	ES	4,09
Schweden	SE	3,76
Italien	IT	2,70
Niederlande	NL	2,62
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(0,11)

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
TotalEnergies	FR	EUR	2.132.493	146.267.717	2,21
OMV AG	AT	EUR	1.456.654	65.083.283	0,98
John Wood Group	GB	GBP	16.296.165	28.323.294	0,43
				239.674.294	3,61
Versorgungsunternehmen					
National Grid	GB	GBP	21.088.327	258.837.893	3,90
SSE	GB	GBP	4.265.424	83.251.483	1,26
				342.089.376	5,16
Industrie					
RELX (NL)	GB	EUR	4.942.259	191.265.413	2,88
RELX	GB	GBP	3.023.928	116.978.069	1,76
Wizz Air Holdings	HU	GBP	2.461.256	64.166.217	0,97
Wolters Kluwer	NL	EUR	280.212	39.439.872	0,59
SKF (B)	SE	SEK	1.438.924	28.048.001	0,42
Epiroc (B)	SE	SEK	1.601.189	25.050.157	0,38
Epiroc (A)	SE	SEK	369.770	6.480.650	0,10
				471.428.379	7,11
IT					
SAP	DE	EUR	2.007.018	340.590.942	5,14
Sage Group	GB	GBP	14.750.718	201.435.568	3,04
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	SE	SEK	39.542.477	188.404.381	2,84
Auto Trader Group	GB	GBP	15.995.427	130.835.172	1,97
				861.266.063	12,99
Nicht-Basiskonsumgüter					
Prosus	NL	EUR	3.415.237	107.614.132	1,62
Puma	DE	EUR	2.097.725	91.334.932	1,38
Autoliv	SE	USD	578.883	65.194.361	0,98
Publicis Groupe	FR	EUR	526.406	54.667.292	0,82
Kingfisher	GB	GBP	17.740.967	51.549.980	0,78
WPP (GB)	GB	GBP	4.975.520	47.095.760	0,71
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	338.699	31.147.174	0,47
Dr. Martens	GB	GBP	23.085.856	20.548.685	0,31
				469.152.316	7,07
Basiskonsumgüter					
Associated British Foods	GB	GBP	7.710.881	239.859.287	3,62
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	8.100.231	230.370.566	3,47
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	3.392.127	177.504.632	2,68
Unilever	GB	GBP	3.586.959	173.920.660	2,62
Unilever	GB	EUR	3.579.729	173.616.867	2,62
Coca-Cola European Partners (US)	GB	USD	2.237.540	150.802.765	2,27
Coca-Cola HBC	CH	GBP	4.933.809	149.660.263	2,26
JDE Peet's	NL	EUR	2.961.544	61.659.354	0,93
				1.357.394.394	20,47
Gesundheitswesen					
Roche Holding	CH	CHF	1.210.783	272.510.038	4,11
Sanofi	FR	EUR	2.639.288	245.664.888	3,70
EssilorLuxottica	FR	EUR	792.473	159.128.639	2,40
Fresenius Medical Care	DE	EUR	2.848.859	112.814.831	1,70
Koninklijke Philips	NL	EUR	3.423.083	86.432.840	1,30
				876.551.236	13,22
Finanzunternehmen					
Barclays	GB	GBP	81.625.360	193.777.482	2,92
Natwest Group	GB	GBP	45.256.499	160.865.941	2,43
SCOR	FR	EUR	4.703.669	144.120.411	2,17
Prudential (Vereinigtes Königreich)	HK	GBP	13.241.444	108.712.086	1,64
Societe Generale	FR	EUR	4.084.725	103.711.155	1,56
BNP Paribas (Frankreich)	FR	EUR	1.427.817	96.534.732	1,46
AXA	FR	EUR	2.841.021	92.162.732	1,39
ASR Nederland	NL	EUR	1.503.889	70.637.666	1,07
Legal & General Group	GB	GBP	21.363.640	59.048.886	0,89
NN Group	NL	EUR	1.232.294	53.419.953	0,81
Direct Line Insurance Group	GB	GBP	20.629.000	44.889.869	0,68
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	104.368	43.020.501	0,65
FinecoBank	IT	EUR	2.874.576	41.508.871	0,63
St James's Place	GB	GBP	7.020.534	35.816.442	0,54
				1.248.226.727	18,82
Immobilien					
Vonovia	DE	EUR	7.067.999	192.108.224	2,90
				192.108.224	2,90
Offener Fonds					
Fidelity IIF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	8.443	120.633.395	1,82
				120.633.395	1,82

An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Industrie					
Ryanair Holdings (IE)	IE	EUR	4.180.249	84.023.010	1,27
Ferrovial	ES	EUR	1.969.021	66.552.903	1,00
				150.575.913	2,27

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	6.435.494	275.760.898	4,16
				275.760.898	4,16
Bruchteile				4	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 6.326.291.921)					
				6.604.861.219	99,58

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Devisenterminkontrakte			
A-ACC-Anteile (USD) (hedged)			
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,08665058 16/05/2024	654.438	11.290	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07227580 16/05/2024	2.842.272	8.537	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,02860700 16/05/2024	759.973	5.414	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17106783 16/05/2024	5.907.299	2.378	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93699374 16/05/2024	191.289	327	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06944501 16/05/2024	215.626	77	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17063819 16/05/2024	1.485.370	53	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06428050 16/05/2024	278.498	(1.246)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06720890 16/05/2024	16.378.893	(28.435)	(0,00)
		(1.605)	(0,00)

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Futures				
FTSE 100 Index Future 21/06/2024	GBP	2.610.720	136.516	0,00
Euro Stoxx 50 Index Future 21/06/2024	EUR	4.461.730	(45.471)	(0,00)
			91.045	0,00

Sonstige Aktiva und Passiva		27.544.076	0,42
Nettovermögen		6.632.494.735	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Vereinigtes Königreich	GB	38,77
Frankreich	FR	15,71
Deutschland	DE	11,76
Niederlande	NL	9,79
Schweiz	CH	6,37
Spanien	ES	5,16
Schweden	SE	4,72
Irland	IE	3,09
Sonderverwaltungszone Hongkong,		
China	HK	1,64
Österreich	AT	0,98
Ungarn	HU	0,97
Italien	IT	0,63
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,42

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
TotalEnergies	FR	EUR	90.093	6.179.465	2,97
OMV AG	AT	EUR	56.157	2.509.106	1,20
John Wood Group	GB	GBP	459.318	798.310	0,38
				9.486.881	4,55
Versorgungsunternehmen					
National Grid	GB	GBP	576.620	7.077.426	3,40
SSE	GB	GBP	137.963	2.692.720	1,29
				9.770.146	4,69
Industrie					
RELX (NL)	GB	EUR	100.870	3.903.688	1,87
Wizz Air Holdings	HU	GBP	102.364	2.668.689	1,28
RELX	GB	GBP	53.538	2.071.089	0,99
SKF (B)	SE	SEK	53.163	1.036.267	0,50
				9.679.733	4,65
IT					
SAP	DE	EUR	54.982	9.330.412	4,48
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	SE	SEK	1.552.649	7.397.761	3,55
Sage Group	GB	GBP	196.678	2.685.837	1,29
Auto Trader Group	GB	GBP	286.138	2.340.480	1,12
				21.754.490	10,44
Nicht-Basiskonsumgüter					
Prosus	NL	EUR	129.691	4.086.565	1,96
Puma	DE	EUR	61.919	2.695.944	1,29
Kingfisher	GB	GBP	701.462	2.038.240	0,98
Publicis Groupe	FR	EUR	16.760	1.740.493	0,84
Autoliv SDR	SE	SEK	14.923	1.649.679	0,79
WPP (GB)	GB	GBP	162.541	1.538.532	0,74
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	11.077	1.018.675	0,49
Dr. Martens	GB	GBP	1.023.025	910.593	0,44
Autoliv	SE	USD	4.876	549.113	0,26
				16.227.834	7,79
Basiskonsumgüter					
Associated British Foods	GB	GBP	237.548	7.389.309	3,55
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	256.734	7.301.505	3,51
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	103.993	5.441.814	2,61
Coca-Cola HBC	CH	GBP	173.519	5.263.444	2,53
British American Tobacco (Vereinigtes Königreich)	GB	GBP	180.913	4.981.354	2,39
Coca-Cola European Partners (US)	GB	USD	68.193	4.596.009	2,21
Unilever	GB	EUR	90.204	4.374.871	2,10
Unilever	GB	GBP	89.036	4.317.083	2,07
JDE Peet's	NL	EUR	99.648	2.074.663	1,00
				45.740.052	21,96
Gesundheitswesen					
Roche Holding	CH	CHF	37.438	8.426.178	4,05
Sanofi	FR	EUR	84.076	7.825.813	3,76
Fresenius Medical Care	DE	EUR	89.478	3.543.325	1,70
EssilorLuxottica	FR	EUR	15.727	3.157.901	1,52
Koninklijke Philips	NL	EUR	97.500	2.461.884	1,18
				25.415.101	12,20
Finanzunternehmen					
Barclays	GB	GBP	3.042.597	7.223.082	3,47
Natwest Group	GB	GBP	1.657.823	5.892.796	2,83
SCOR	FR	EUR	180.235	5.522.402	2,65
Prudential (Vereinigtes Königreich)	HK	GBP	428.531	3.518.234	1,69
Direct Line Insurance Group	GB	GBP	1.616.145	3.516.823	1,69
Societe Generale	FR	EUR	126.355	3.208.142	1,54
BNP Paribas (Frankreich)	FR	EUR	45.825	3.098.256	1,49
AXA	FR	EUR	86.884	2.818.511	1,35
NN Group	NL	EUR	51.654	2.239.209	1,08
ASR Nederland	NL	EUR	45.427	2.133.707	1,02
Legal & General Group	GB	GBP	752.243	2.079.192	1,00
FinecoBank	IT	EUR	116.201	1.677.938	0,81
Muenchener Ruerckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	3.262	1.344.749	0,65
St James's Place	GB	GBP	227.520	1.160.730	0,56
				45.433.771	21,81
Immobilien					
Vonovia	DE	EUR	228.772	6.218.028	2,99
				6.218.028	2,99
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	530	7.568.813	3,63
				7.568.813	3,63

An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Industrie					
Ryanair Holdings (IE)	IE	EUR	161.155	3.239.218	1,56
Ferrovial	ES	EUR	63.366	2.141.774	1,03
				5.380.992	2,58

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	191.196	8.192.732	3,93
				8.192.732	3,93
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 203.658.795)					
				210.868.573	101,24

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens

Devisenterminkontrakte

Y-ACC-Anteile (USD) (hedged)

Kauf EUR verkauft SEK zu 0,08665058 16/05/2024	428.998	7.401	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,02860702 16/05/2024	315.898	2.250	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85877600 16/05/2024	260.021	1.373	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17106783 16/05/2024	2.977.998	1.199	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93883577 16/05/2024	85.776	315	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06944500 16/05/2024	165.974	59	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93227142 16/05/2024	801.074	(2.677)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06720890 16/05/2024	8.016.331	(13.917)	(0,01)
		(3.997)	(0,00)

Sonstige Aktiva und Passiva		(2.574.675)	(1,23)
-----------------------------	--	-------------	--------

Nettovermögen

208.289.901 100,00

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Vereinigtes Königreich	GB	37,47
Frankreich	FR	16,11
Deutschland	DE	11,11
Niederlande	NL	9,74
Schweiz	CH	6,57
Irland	IE	5,19
Schweden	SE	5,10
Spanien	ES	4,96
Sonderverwaltungszone Hongkong,		
China	HK	1,69
Ungarn	HU	1,28
Osterreich	AT	1,20
Italien	IT	0,81
Bareinlagen und sonstige		
Nettoverbindlichkeiten		(1,24)

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Finanzunternehmen					
Grupo Catalana Occidente	ES	EUR	355.367	12.899.822	1,21
Bankinter	ES	EUR	1.245.439	9.241.157	0,86
Linea Directa Aseguradora	ES	EUR	8.435.758	8.536.987	0,80
				30.677.966	2,87
Nicht börsennotiert					
Energie					
Impact Oil & Gas*	GB	GBP	14.718.995	9.998.401	0,94
Sphere Minerals*	AU	AUD	80.819	0	0,00
				9.998.401	0,94
IT					
MathEngine*	GB	GBP	180.400	2	0,00
				2	0,00
Nicht-Basiskonsumgüter					
WG Limited*	CA	CAD	324.702	2	0,00
Koytas Tekstil Sanayi VE TIC*	TR	TRY	87.231	0	0,00
				2	0,00
Gesundheitswesen					
TMO Renewables*	GB	GBP	1.439.100	17	0,00
				17	0,00
Bruchteile				(2)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 1.116.105.047)				1.062.564.951	99,44

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Vereinigtes Königreich	GB	39,76
Frankreich	FR	9,35
Irland	IE	6,21
Deutschland	DE	5,69
Italien	IT	4,61
Niederlande	NL	4,53
Schweden	SE	4,38
Schweiz	CH	4,14
Norwegen	NO	3,73
Spanien	ES	3,18
Österreich	AT	2,87
Belgien	BE	2,43
Dänemark	DK	1,70
Bermuda	BM	1,52
USA	US	1,18
Luxemburg	LU	1,16
Griechenland	GR	0,97
Finnland	FI	0,71
Ungarn	HU	0,50
Färöer-Inseln	FO	0,46
Georgien	GE	0,36
Kanada	CA	0,00
Australien	AU	0,00
Türkei	TR	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,56

Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
--	---	-----------------------------------

Devisenterminkontrakte

Kauf EUR verkauft NOK zu 0,08549650 28/05/2024	2.738.595	35.134	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,03319831 28/05/2024	2.188.022	23.435	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93807187 28/05/2024	5.479.471	18.380	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,02379714 28/05/2024	1.320.439	1.999	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07019560 28/05/2024	806.114	455	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06601639 28/05/2024	624.474	(2.088)	(0,00)
Kauf NOK verkauft EUR zu 11,76220397 28/05/2024	636.972	(4.529)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17000090 28/05/2024	104.443.870	(8.420)	(0,00)
Kauf NOK verkauft EUR zu 11,76838381 28/05/2024	2.120.121	(13.969)	(0,00)
Kauf NOK verkauft EUR zu 11,69638541 28/05/2024	7.563.448	(95.803)	(0,01)
Kauf CHF verkauft EUR zu 0,96738200 28/05/2024	38.491.930	(427.046)	(0,04)
Kauf SEK verkauft EUR zu 11,63987800 28/05/2024	73.348.647	(619.287)	(0,06)
		(1.091.739)	(0,10)

A-ACC-Anteile (USD) (hedged)

Kauf EUR verkauft SEK zu 0,08665058 16/05/2024	2.233.262	38.526	0,00
Kauf EUR verkauft NOK zu 0,08631585 16/05/2024	1.066.150	23.838	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,02860700 16/05/2024	1.968.310	14.021	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17106783 16/05/2024	7.356.029	2.961	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93960191 16/05/2024	234.691	1.055	0,00
Kauf EUR verkauft CAD zu 0,68169446 16/05/2024	59.010	93	0,00
Kauf EUR verkauft DKK zu 0,13408442 16/05/2024	338.797	(46)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06720890 16/05/2024	20.766.787	(36.053)	(0,00)
		44.395	0,00

B-ACC-Anteile (USD) (hedged)

Kauf EUR verkauft SEK zu 0,08665058 16/05/2024	61.117	1.054	0,00
Kauf EUR verkauft NOK zu 0,08631585 16/05/2024	28.013	626	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,02860701 16/05/2024	49.535	353	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17106783 16/05/2024	217.263	87	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93883571 16/05/2024	9.167	34	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07330018 16/05/2024	6.429	25	0,00
Kauf EUR verkauft DKK zu 0,13405812 16/05/2024	9.253	(3)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06702280 16/05/2024	23.242	(44)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06720889 16/05/2024	571.866	(993)	(0,00)
		1.139	0,00

Y-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,06720890 16/05/2024	8.808.678	(15.292)	(0,00)
		(15.292)	(0,00)

Sonstige Aktiva und Passiva	7.080.166	0,67
Nettovermögen	1.068.583.620	100,00

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
TotalEnergies	FR	EUR	67.885	4.974.952	1,80
Marathon Petroleum	US	USD	26.623	4.970.248	1,80
Exxon Mobil	US	USD	24.027	2.860.655	1,04
Schlumberger (US)	US	USD	43.886	2.124.960	0,77
				14.930.815	5,41
Versorgungsunternehmen					
SSE	GB	GBP	226.179	4.716.679	1,71
				4.716.679	1,71
Rohstoffe					
Graphic Packaging Holding	US	USD	156.944	4.102.516	1,49
Linde	US	USD	9.124	4.017.115	1,46
Agnico Eagle Mines (Kanada)	CA	CAD	48.391	3.089.364	1,12
Corteva	US	USD	38.505	2.100.833	0,76
				13.309.828	4,82
Industrie					
General Electric (US)	US	USD	28.329	4.612.528	1,67
Mitsui	JP	JPY	88.100	4.272.490	1,55
TransUnion	US	USD	44.096	3.301.027	1,20
Assa Abloy (B)	SE	SEK	106.811	2.853.176	1,03
Tetra Tech	US	USD	14.250	2.783.310	1,01
Legrand	FR	EUR	25.801	2.670.148	0,97
Cie de Saint-Gobain	FR	EUR	32.740	2.611.686	0,95
Concentrix	US	USD	40.708	2.264.993	0,82
Honeywell International	US	USD	10.355	1.994.891	0,72
Wizz Air Holdings	HU	GBP	71.243	1.984.477	0,72
Woodward	US	USD	11.994	1.963.298	0,71
Genpact	US	USD	55.249	1.735.924	0,63
Norfolk Southern	US	USD	7.415	1.726.805	0,63
				34.774.753	12,60
IT					
Microsoft	US	USD	33.713	13.397.209	4,85
NVIDIA	US	USD	11.828	10.309.167	3,73
Alphabet (A)	US	USD	52.192	8.627.860	3,13
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	277.000	6.670.990	2,42
Dell Technologies	US	USD	50.643	6.523.791	2,29
Salesforce.com	US	USD	19.556	5.317.472	1,93
Meta Platforms (A)	US	USD	11.009	4.795.851	1,74
Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	70.665	4.663.890	1,69
Applied Materials	US	USD	21.500	4.356.765	1,57
Murata Manufacturing	JP	JPY	223.900	4.129.032	1,50
Samsung Electronics	KR	KRW	55.560	3.104.201	1,12
Accenture (A)	IE	USD	8.601	2.589.417	0,94
SAP	DE	EUR	13.667	2.478.046	0,90
Infineon Technologies	DE	EUR	65.872	2.302.865	0,83
Tencent Holdings	CN	HKD	51.800	2.286.049	0,83
Shimadzu	JP	JPY	64.900	1.773.056	0,64
Qualcomm	US	USD	10.046	1.681.098	0,61
				84.786.759	30,72
Nicht-Basiskonsumgüter					
Amazon.com	US	USD	48.877	8.754.359	3,17
Zalando	DE	EUR	183.698	4.840.072	1,75
Resorttrust	JP	JPY	241.100	4.004.631	1,45
NVR	US	USD	489	3.656.566	1,32
Aptiv	IE	USD	39.639	2.813.576	1,02
Lowe's Cos	US	USD	9.375	2.146.500	0,78
Magna International	CA	CAD	34.850	1.678.550	0,61
				27.894.254	10,11
Basiskonsumgüter					
Sysco	US	USD	58.260	4.385.813	1,59
Treasury Wine Estates	AU	AUD	523.311	4.085.694	1,48
Ingredion	US	USD	35.104	4.030.290	1,46
Monster Beverage	US	USD	61.178	3.298.718	1,20
Unilever	GB	GBP	47.126	2.441.404	0,88
Loblaw	CA	CAD	16.763	1.848.180	0,67
				20.090.099	7,28
Gesundheitswesen					
Boston Scientific	US	USD	84.986	6.109.644	2,21
Elevance Health	US	USD	8.136	4.298.330	1,56
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	1.818.000	4.026.100	1,46
Roche Holding	CH	CHF	11.539	2.774.844	1,01
UnitedHealth Group	US	USD	5.424	2.622.667	0,95
CSL	AU	AUD	11.465	2.050.536	0,74
Insmed	US	USD	72.148	1.793.599	0,65
Nippon Shinyaku	JP	JPY	62.200	1.723.996	0,62
Siemens Healthineers	DE	EUR	30.256	1.684.238	0,61
				27.083.954	9,81
Finanzunternehmen					
JPMorgan Chase	US	USD	31.109	6.019.592	2,18
Morgan Stanley	US	USD	56.900	5.167.658	1,87
Wells Fargo	US	USD	85.329	5.094.141	1,85
ORIX	JP	JPY	223.200	4.588.692	1,66
AXA	FR	EUR	125.827	4.361.230	1,58

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Offener Fonds					
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	17.651	3.830.444	1,39
Voya Financial	US	USD	49.693	3.403.971	1,23
Direct Line Insurance Group	GB	GBP	1.055.155	2.453.244	0,89
Manulife Financial (CA)	CA	CAD	96.891	2.273.465	0,82
				37.192.437	13,47
Kommunikationsdienstleister					
T-Mobile (US)	US	USD	29.735	4.859.294	1,76
				4.859.294	1,76
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Industrie					
Fluidra	ES	EUR	95.599	2.032.641	0,74
Localiza Rent a Car	BR	BRL	135.774	1.288.066	0,47
				3.320.707	1,20
Bruchteile					
					(3) (0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 218.197.932)					
				275.678.789	99,87
Sonstige Aktiva und Passiva					
				356.957	0,13
Nettovermögen					
				276.035.746	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	60,01
Japan	JP	7,42
Frankreich	FR	5,30
Deutschland	DE	4,10
Vereinigtes Königreich	GB	3,48
Kanada	CA	3,22
Irland	IE	2,94
Taiwan-Gebiet	TW	2,42
China	CN	2,29
Australien	AU	2,22
Bermuda	BM	1,39
Korea	KR	1,12
Schweden	SE	1,03
Schweiz	CH	1,01
Spanien	ES	0,74
Ungarn	HU	0,72
Brasilien	BR	0,47
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,13

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Rohstoffe					
Lanxess	DE	EUR	344.326	9.134.969	1,46
Covestro	DE	EUR	174.626	8.203.929	1,31
				17.538.898	2,78
Industrie					
Deutsche Post	DE	EUR	833.063	32.706.053	5,24
Airbus	FR	EUR	192.649	29.791.241	4,77
MTU Aero Engines	DE	EUR	129.372	29.315.695	4,70
Siemens	DE	EUR	164.388	28.915.849	4,63
Siemens Energy	DE	EUR	387.348	7.475.816	1,20
Stabilus	DE	EUR	59.773	3.478.789	0,56
Daimler Truck Holding	DE	EUR	70.637	2.988.651	0,48
				134.672.094	21,57
IT					
SAP	DE	EUR	347.683	59.001.805	9,45
Infineon Technologies	DE	EUR	1.360.281	44.508.394	7,13
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	74.445	9.674.468	1,55
AIXTRON	DE	EUR	295.430	6.458.100	1,03
Adesso	DE	EUR	46.319	5.067.299	0,81
Nemetschek	DE	EUR	47.600	3.976.980	0,64
Scout24	DE	EUR	46.923	3.242.379	0,52
ASML Holding	NL	EUR	3.782	3.149.271	0,50
CANCOM	DE	EUR	93.048	2.726.306	0,44
Datagroup	DE	EUR	11.471	539.137	0,09
				138.344.139	22,16
Nicht-Basiskonsumgüter					
Puma	DE	EUR	416.641	18.140.549	2,91
Dr Ing hc F Porsche (Bevorzugt)	DE	EUR	98.010	8.203.437	1,31
Mercedes-Benz Group	DE	EUR	94.845	6.728.304	1,08
Zalando	DE	EUR	244.124	6.020.098	0,96
				39.092.388	6,26
Gesundheitswesen					
Siemens Healthineers	DE	EUR	362.441	18.883.176	3,02
Fresenius SE & Co	DE	EUR	618.558	17.301.067	2,77
Gerresheimer	DE	EUR	127.414	12.868.814	2,06
Galderma Group	CH	CHF	157.460	11.004.529	1,76
Sartorius Stedim Biotech	FR	EUR	53.165	10.792.495	1,73
Qiagen (DE)	NL	EUR	177.928	6.953.426	1,11
Nexus	DE	EUR	43.016	2.223.927	0,36
Stratec	DE	EUR	37.915	1.641.720	0,26
				81.669.154	13,08
Finanzunternehmen					
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	69.455	28.629.351	4,59
Hannover Rueck	DE	EUR	121.127	28.149.915	4,51
Allianz	DE	EUR	92.579	24.681.561	3,95
Deutsche Boerse	DE	EUR	116.147	21.040.029	3,37
ING Groep	NL	EUR	983.956	14.623.554	2,34
Talanx Aktiengesellschaft	DE	EUR	133.256	9.421.199	1,51
Partners Group Holding	CH	CHF	4.990	6.055.857	0,97
				132.601.466	21,24
Immobilien					
Vonovia	DE	EUR	97.047	2.637.737	0,42
				2.637.737	0,42
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	1	10.001	0,00
				10.001	0,00
Kommunikationsdienstleister					
Deutsche Telekom	DE	EUR	2.636.793	56.664.682	9,08
				56.664.682	9,08
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Industrie					
Ryanair Holdings (IE)	IE	EUR	1.031.165	20.726.417	3,32
				20.726.417	3,32
Bruchteile				4	0,00
				623.756.980	99,90

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Devisenterminkontrakte			
A-ACC-Anteile (CHF) (hedged)			
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,03474772 16/05/2024	20.120	264	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,03360327 16/05/2024	21.856	263	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,03234946 16/05/2024	18.793	203	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,02335115 16/05/2024	22.163	44	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93702377 16/05/2024	22.824	40	0,00
Kauf CHF verkauft EUR zu 0,97562940 16/05/2024	22.345	(80)	(0,00)
Kauf CHF verkauft EUR zu 0,97590570 16/05/2024	28.384	(95)	(0,00)
Kauf CHF verkauft EUR zu 0,97218860 16/05/2024	1.663.155	(11.764)	(0,00)
		(11.123)	(0,00)
A-ACC-Anteile (USD) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 1,02860699 16/05/2024	429.572	3.060	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93906413 16/05/2024	340.578	1.335	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93883579 16/05/2024	228.424	840	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06720890 16/05/2024	18.142.465	(31.497)	(0,01)
		(26.262)	(0,00)
Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)			
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,03474780 16/05/2024	37.176	488	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,03360339 16/05/2024	30.129	362	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,02913472 16/05/2024	39.423	301	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,02335087 16/05/2024	35.338	70	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93702375 16/05/2024	39.380	68	0,00
Kauf CHF verkauft EUR zu 0,97562934 16/05/2024	35.874	(128)	(0,00)
Kauf CHF verkauft EUR zu 0,97590589 16/05/2024	44.574	(146)	(0,00)
Kauf CHF verkauft EUR zu 0,97218860 16/05/2024	2.672.115	(18.900)	(0,00)
		(17.885)	(0,00)
Y-ACC-Anteile (USD) (hedged)			
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,02860705 16/05/2024	15.933	114	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93906417 16/05/2024	11.225	44	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93883600 16/05/2024	9.354	34	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06970865 16/05/2024	47.864	29	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07207619 16/05/2024	9.794	28	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06944537 16/05/2024	12.249	4	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93046566 16/05/2024	9.260	(49)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06720890 16/05/2024	678.499	(1.178)	(0,00)
		(974)	(0,00)
Sonstige Aktiva und Passiva		666.897	0,11
Nettovermögen		624.367.633	100,00
GEOGRAFISCHE AUFEILUNG			
Land	Ländercode	% des Nettovermögens	
Deutschland	DE	81,84	
Frankreich	FR	6,50	
Niederlande	NL	3,96	
Irland	IE	3,32	
Schweiz	CH	2,73	
Taiwan-Gebiet	TW	1,55	
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,10	

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Industrie					
FTI Consulting	US	USD	42.776	8.647.680	0,74
Experian	IE	GBP	106.959	4.063.709	0,35
				12.711.389	1,09
IT					
Simplex Holdings	JP	JPY	236.700	3.601.332	0,31
				3.601.332	0,31
Finanzunternehmen					
JPMorgan Chase	US	USD	522.977	94.712.925	8,13
Visa	US	USD	325.896	82.507.226	7,08
Berkshire Hathaway (B)	US	USD	212.116	79.075.205	6,78
Wells Fargo	US	USD	844.437	47.183.187	4,05
MasterCard	US	USD	87.377	37.125.300	3,19
Morgan Stanley	US	USD	399.911	33.993.082	2,92
Interactive Brokers Group	US	USD	300.582	32.566.207	2,79
BNP Paribas (Frankreich)	FR	EUR	464.663	31.415.865	2,70
S&P Global	US	USD	77.685	29.875.036	2,56
3i Group	GB	GBP	875.344	29.484.386	2,53
AXA	FR	EUR	879.150	28.519.626	2,45
PNC Financial Services Group	US	USD	185.227	26.714.843	2,29
Ares Management (A)	US	USD	198.076	24.626.711	2,11
Raymond James Financial	US	USD	210.228	24.025.381	2,06
ICI CI Bank	IN	INR	1.842.941	23.782.494	2,04
Arthur J Gallagher	US	USD	108.288	23.660.281	2,03
HDFC Bank	IN	INR	1.327.293	22.618.559	1,94
Arch Capital Group	BM	USD	244.406	21.240.408	1,82
Intact Financial	CA	CAD	128.750	20.003.981	1,72
Mitsubishi UFJ Financial Group	JP	JPY	2.112.300	19.796.203	1,70
Nordea Bank	FI	SEK	1.797.364	19.589.046	1,68
Deutsche Boerse	DE	EUR	106.071	19.214.762	1,65
Investor (B)	SE	SEK	776.510	17.923.000	1,54
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	42.990	17.720.478	1,52
Oversea-Chinese Banking (L)	SG	SGD	1.787.300	17.429.242	1,50
Allianz	DE	EUR	63.025	16.802.465	1,44
Steadfast Group	AU	AUD	4.871.641	16.777.034	1,44
Wintrust Financial	US	USD	182.251	16.644.717	1,43
American Financial Group (Ohio)	US	USD	135.527	16.059.777	1,38
Axis Bank	IN	INR	1.210.992	15.822.686	1,36
Everest Re Group	BM	USD	45.650	15.430.290	1,32
Bank Central Asia	ID	IDR	25.965.800	14.634.601	1,26
Brown & Brown	US	USD	185.578	14.160.860	1,21
Bank of Montreal (CA)	CA	CAD	168.153	14.154.665	1,21
Chaillease Holding	TW	TWD	2.706.146	13.393.665	1,15
DBS Group Holdings	SG	SGD	501.160	11.976.237	1,03
Hamilton Lane (A)	US	USD	111.409	11.785.817	1,01
VZ Holding	CH	CHF	102.772	11.135.506	0,96
Nasdaq	US	USD	193.493	10.840.459	0,93
Intermediate Capital Group	GB	GBP	419.360	10.314.086	0,88
Apollo Global Management	US	USD	99.685	10.169.556	0,87
AON	US	USD	38.274	10.162.695	0,87
Singapore Exchange	SG	SGD	1.474.600	9.444.330	0,81
Partners Group Holding	CH	CHF	6.814	8.269.461	0,71
Power Corporation Of Canada	CA	CAD	325.744	8.128.379	0,70
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	253.300	7.566.509	0,65
FinecoBank	IT	EUR	479.630	6.925.857	0,59
Mediobanca Banca di Credito Finanziario	IT	EUR	510.459	6.814.628	0,58
Moody's	US	USD	16.105	5.583.729	0,48
ASR Nederland	NL	EUR	111.684	5.245.797	0,45
Tryg	DK	DKK	191.380	3.553.953	0,30
Hong Leong Bank	MY	MYR	857.500	3.243.745	0,28
AUB Group	AU	AUD	172.893	2.954.548	0,25
HDFC Bank ADR	IN	USD	50.492	2.749.426	0,24
Kinsale Capital Group	US	USD	6.618	2.281.876	0,20
				1.127.828.788	96,76
Offener Fonds					
Fidelity IIF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	1.852	26.466.578	2,27
Fidelity IIF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1	1.295	0,00
				26.467.873	2,27
Nicht börsennotiert					
Finanzunternehmen					
SVB Financial Group	US	USD	29.238	1.368	0,00
				1.368	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 922.654.185)				1.170.610.750	100,43

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Devisenterminkontrakte			
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93702367 16/05/2024	797.426	1.387	0,00
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00614513 16/05/2024	21.906	714	0,00
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,08665059 16/05/2024	29.635	511	0,00
Kauf EUR verkauft SGD zu 0,69052667 16/05/2024	33.976	205	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,02860714 16/05/2024	20.018	143	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03099813 16/05/2024	12.929	131	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006190 16/05/2024	14.495	99	0,00
Kauf EUR verkauft AUD zu 0,61024478 16/05/2024	16.276	79	0,00
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,08602896 16/05/2024	6.883	69	0,00
Kauf EUR verkauft CAD zu 0,68169443 16/05/2024	31.785	50	0,00
Kauf HKD verkauft EUR zu 8,39790458 16/05/2024	6.406	31	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93715758 16/05/2024	12.347	23	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17106792 16/05/2024	37.225	15	0,00
Kauf EUR verkauft HKD zu 0,11983457 16/05/2024	6.438	10	0,00
Kauf DKK verkauft EUR zu 7,46007633 16/05/2024	7.748	3	0,00
Kauf DKK verkauft EUR zu 7,45910320 16/05/2024	7.601	2	0,00
Kauf EUR verkauft DKK zu 0,13407778 16/05/2024	7.604	(1)	(0,00)
Kauf EUR verkauft DKK zu 0,13405484 16/05/2024	7.751	(3)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01197211 16/05/2024	58.827	(24)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06724305 16/05/2024	46.006	(78)	(0,00)
		3.366	0,00
A-ACC-Anteile (USD) (hedged)			
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00614513 16/05/2024	1.251.965	40.824	0,00
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,08665058 16/05/2024	2.115.814	36.500	0,00
Kauf EUR verkauft SGD zu 0,69052676 16/05/2024	2.185.339	13.160	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,02860700 16/05/2024	1.339.680	9.543	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03099814 16/05/2024	908.118	9.171	0,00
Kauf EUR verkauft AUD zu 0,61024489 16/05/2024	1.143.609	5.543	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006190 16/05/2024	808.563	5.503	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07330010 16/05/2024	1.122.985	4.449	0,00
Kauf EUR verkauft CAD zu 0,68169444 16/05/2024	1.779.348	2.806	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93883578 16/05/2024	620.636	2.282	0,00
Kauf EUR verkauft CAD zu 0,68315595 16/05/2024	447.781	1.668	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93741095 16/05/2024	761.320	1.639	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93906413 16/05/2024	327.763	1.285	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17106783 16/05/2024	2.578.005	1.038	0,00
Kauf EUR verkauft HKD zu 0,11973397 16/05/2024	454.235	282	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06944500 16/05/2024	628.083	223	0,00
Kauf DKK verkauft EUR zu 7,46003899 16/05/2024	207.935	85	0,00
Kauf DKK verkauft EUR zu 7,45610608 16/05/2024	103.030	(12)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 32,57240085 16/05/2024	158.676	(65)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,20952720 16/05/2024	203.387	(66)	(0,00)
Kauf EUR verkauft DKK zu 0,13408442 16/05/2024	518.548	(71)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06724300 16/05/2024	367.770	(627)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93276953 16/05/2024	256.673	(721)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06622000 16/05/2024	471.854	(1.256)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93046539 16/05/2024	278.655	(1.469)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93116805 16/05/2024	355.170	(1.606)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 83,36590001 16/05/2024	1.123.816	(1.724)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01197210 16/05/2024	4.371.856	(1.754)	(0,00)
Kauf CHF verkauft EUR zu 0,96922099 16/05/2024	231.423	(2.338)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06720890 16/05/2024	22.292.730	(38.702)	(0,00)
		85.590	0,01
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93702368 16/05/2024	801.635	1.394	0,00
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00614513 16/05/2024	22.020	718	0,00
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,08665057 16/05/2024	36.134	623	0,00
Kauf EUR verkauft SGD zu 0,69052671 16/05/2024	34.182	206	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,02860711 16/05/2024	20.120	143	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03099814 16/05/2024	12.966	131	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006190 16/05/2024	14.577	99	0,00
Kauf EUR verkauft AUD zu 0,61024498 16/05/2024	16.336	79	0,00
Kauf EUR verkauft CAD zu 0,68169446 16/05/2024	31.921	50	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93715809 16/05/2024	12.721	24	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17106771 16/05/2024	37.342	15	0,00
Kauf EUR verkauft HKD zu 0,11983462 16/05/2024	6.533	10	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01199271 16/05/2024	7.111	9	0,00
Kauf HKD verkauft EUR zu 8,36777762 16/05/2024	6.525	8	0,00
Kauf DKK verkauft EUR zu 7,45910465 16/05/2024	7.709	2	0,00
Kauf EUR verkauft DKK zu 0,13407774 16/05/2024	7.711	(1)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 83,40769548 16/05/2024	11.237	(12)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01197210 16/05/2024	59.036	(24)	(0,00)
Kauf EUR verkauft HKD zu 0,11914279 16/05/2024	7.634	(33)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06724294 16/05/2024	39.166	(67)	(0,00)
		3.374	0,00
Sonstige Aktiva und Passiva		(5.115.151)	(0,43)
Nettovermögen		1.165.587.929	100,00

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	55,11
Indien	IN	5,57
Frankreich	FR	5,14
Deutschland	DE	4,61
Kanada	CA	3,63
Vereinigtes Königreich	GB	3,41
Singapur	SG	3,33
Bermuda	BM	3,15
Irland	IE	2,62
Japan	JP	2,01
Australien	AU	1,69
Finnland	FI	1,68
Schweiz	CH	1,66
Schweden	SE	1,54
Indonesien	ID	1,26
Italien	IT	1,18
Taiwan-Gebiet	TW	1,15
Sonderverwaltungszone Hongkong,		
China	HK	0,65
Niederlande	NL	0,45
Dänemark	DK	0,30
Malaysia	MY	0,28
Bareinlagen und sonstige		
Nettoverbindlichkeiten		(0,43)

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Rohstoffe					
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	175.920	6.867.932	0,81
Arkema	FR	EUR	32.798	3.400.963	0,40
				10.268.895	1,20
Industrie					
Airbus	FR	EUR	182.925	30.231.594	3,54
General Electric (US)	US	USD	133.100	21.671.261	2,54
Canadian National Railway (CA)	CA	CAD	172.558	21.052.407	2,47
Norfolk Southern	US	USD	70.738	16.473.520	1,93
Canadian Pacific Kanas (US)	CA	USD	197.225	15.564.994	1,83
Honeywell International	US	USD	43.531	8.386.277	0,98
				113.380.053	13,30
IT					
Microsoft	US	USD	91.150	36.222.087	4,25
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	1.354.255	32.614.510	3,82
Oracle	US	USD	225.213	25.768.859	3,02
Meta Platforms (A)	US	USD	46.192	20.122.419	2,36
Salesforce.com	US	USD	63.377	17.232.830	2,02
Alphabet (A)	US	USD	90.593	14.975.956	1,76
NXP Semiconductors	NL	USD	53.545	13.625.147	1,60
Apple	US	USD	77.845	13.556.663	1,59
Adobe	US	USD	28.146	13.227.131	1,55
Broadcom	US	USD	9.940	13.208.908	1,55
Teradata	US	USD	313.953	11.863.534	1,39
Qualcomm	US	USD	66.891	11.193.577	1,31
Samsung Electronics Unbefristet (bevorzugt)	KR	KRW	214.951	10.101.770	1,18
STMicroelectronics	CH	EUR	259.606	9.637.387	1,13
ANSYS	US	USD	28.780	9.445.728	1,11
Hewlett Packard Enterprise	US	USD	535.683	9.219.109	1,08
Baidu ADR	CN	USD	88.594	9.196.072	1,08
Infineon Technologies	DE	EUR	252.534	8.828.528	1,04
Micron Technology	US	USD	76.607	8.792.147	1,03
Accenture (A)	IE	USD	27.770	8.360.343	0,98
Marvell Technology	US	USD	123.130	8.286.658	0,97
STMicroelectronics N.V. (NY)	CH	USD	194.123	7.790.161	0,91
HP	US	USD	186.066	5.249.842	0,62
Analog Devices	US	USD	22.875	4.626.164	0,54
Snowflake (A)	US	USD	28.124	4.404.221	0,52
Workday (A)	US	USD	16.717	4.115.455	0,48
Endava ADR	GB	USD	139.681	4.110.804	0,48
Autohome (A) ADR	CN	USD	154.698	3.960.266	0,46
Murata Manufacturing	JP	JPY	133.849	2.468.361	0,29
				342.204.637	40,13
Nicht-Basiskonsumgüter					
Amazon.com	US	USD	174.254	31.210.648	3,66
Sony	JP	JPY	109.618	9.086.339	1,07
MercadoLibre	UY	USD	3.822	5.606.952	0,66
Autoliv	SE	USD	41.941	5.046.789	0,59
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	63.755	4.766.350	0,56
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	507.928	4.753.336	0,56
Mobileye Global (A)	IL	USD	162.096	4.473.863	0,52
Burberry Group	GB	GBP	280.242	4.034.582	0,47
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	3.537	2.926.263	0,34
Nike (B)	US	USD	15.557	1.446.910	0,17
				73.352.032	8,60
Basiskonsumgüter					
Nestle	CH	CHF	83.351	8.377.306	0,98
Unilever	GB	EUR	127.388	6.601.220	0,77
Diageo	GB	GBP	118.404	4.112.327	0,48
				19.090.853	2,24
Gesundheitswesen					
Boston Scientific	US	USD	175.024	12.582.486	1,48
HCA Healthcare	US	USD	27.900	8.635.320	1,01
Danaher	US	USD	26.119	6.427.672	0,75
UnitedHealth Group	US	USD	8.438	4.079.803	0,48
Thermo Fisher Scientific	US	USD	4.646	2.657.954	0,31
				34.383.235	4,03
Finanzunternehmen					
Visa	US	USD	133.745	36.178.049	4,24
AON	US	USD	124.401	35.292.443	4,14
Berkshire Hathaway (B)	US	USD	67.155	26.748.548	3,14
Arthur J Gallagher	US	USD	102.436	23.913.744	2,80
S&P Global	US	USD	58.028	23.843.120	2,80
HDFC Bank ADR	IN	USD	294.507	17.134.432	2,01
HDFC Bank	IN	INR	806.806	14.689.998	1,72
Axis Bank	IN	INR	1.033.000	14.420.941	1,69
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	30.243	13.319.636	1,56
Intercontinental Exchange	US	USD	97.677	12.682.418	1,49
Bank Negara Indonesia Persero (L)	ID	IDR	32.468.505	10.467.111	1,23
MasterCard	US	USD	14.844	6.738.592	0,79
Shift4 Payments	US	USD	99.245	5.763.145	0,68
MSCI	US	USD	5.082	2.407.643	0,28
				243.599.820	28,56

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	243	4.801.448	0,56
Fidelity ILF - The Sterling Fund - A-ACC-GBP	IE	GBP	1	471	0,00
				4.801.919	0,56
Kommunikationsdienstleister					
Walt Disney	US	USD	37.251	4.151.639	0,49
				4.151.639	0,49
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Finanzunternehmen					
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	609.581	6.130.268	0,72
				6.130.268	0,72
Nicht börsennotiert					
Rohstoffe					
Farmers Bus (F) (Bevorzugt) (Unbefristet)*	US	USD	82.815	2.850.504	0,33
				2.850.504	0,33
IT					
Graphcore Service (Bevorzugt) (Unbefristet)*	GB	USD	349.722	433.306	0,05
				433.306	0,05
Bruchteile					
				(3)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 745.996.538)					
				854.647.158	100,22
Zugrunde liegendes Engagement USD					
Nicht realisierter Gewinn/ ver- (Verlust) USD					
% des Netto- vermö- gens					
Devisenterminkontrakte					
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)					
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93711991 16/05/2024			88.587.809	163.210	0,02
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00655290 16/05/2024			2.301.886	69.037	0,01
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03099814 16/05/2024			3.478.686	35.130	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,06025560 16/05/2024			674.874	20.849	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006190 16/05/2024			1.312.789	8.934	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,09931944 16/05/2024			1.126.591	7.686	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07470580 16/05/2024			946.871	4.996	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072513 16/05/2024			1.011.621	2.462	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72837191 16/05/2024			2.348.275	2.400	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12774373 16/05/2024			487.159	(673)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01197210 16/05/2024			2.750.148	(1.104)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,90927500 16/05/2024			201.039	(1.445)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24932930 16/05/2024			954.476	(1.613)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06663500 16/05/2024			894.594	(2.034)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06623199 16/05/2024			896.839	(2.377)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93281364 16/05/2024			931.376	(2.572)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93179728 16/05/2024			1.164.524	(4.481)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06514900 16/05/2024			1.668.704	(6.113)	(0,00)
				292.292	0,03
E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)					
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93711991 16/05/2024			9.688.088	17.849	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00655290 16/05/2024			261.722	7.849	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03099814 16/05/2024			395.522	3.994	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,06025559 16/05/2024			64.248	1.985	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006190 16/05/2024			129.023	878	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,09931948 16/05/2024			127.203	868	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072513 16/05/2024			115.771	282	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72837190 16/05/2024			266.239	272	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12774372 16/05/2024			54.827	(76)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,91150609 16/05/2024			23.258	(111)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01197210 16/05/2024			316.770	(127)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24932930 16/05/2024			109.752	(185)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06623199 16/05/2024			135.023	(358)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06514898 16/05/2024			146.890	(538)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93123952 16/05/2024			143.143	(636)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 153,77561055 16/05/2024			44.752	(970)	(0,00)
				30.976	0,00
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)					
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93711991 16/05/2024			13.989.458	25.774	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00655290 16/05/2024			370.239	11.104	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03099814 16/05/2024			571.430	5.771	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,06025560 16/05/2024			95.688	2.956	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006190 16/05/2024			190.406	1.293	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,09931946 16/05/2024			181.796	1.240	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93883577 16/05/2024			184.697	679	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072513 16/05/2024			159.174	387	0,00

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72837191 16/05/2024	342.422	350	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12774372 16/05/2024	78.530	(108)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01197210 16/05/2024	434.234	(174)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24932928 16/05/2024	154.305	(261)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06720197 16/05/2024	162.712	(284)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06663499 16/05/2024	152.769	(347)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93179727 16/05/2024	233.742	(899)	(0,00)
		47.481	0,01
Sonstige Aktiva und Passiva		(2.218.369)	(0,25)
Nettovermögen		852.799.538	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	61,64
Indien	IN	5,42
Kanada	CA	4,29
Frankreich	FR	4,29
Taiwan-Gebiet	TW	3,82
Schweiz	CH	3,03
China	CN	2,66
Deutschland	DE	2,60
Vereinigtes Königreich	GB	2,26
Japan	JP	2,16
Niederlande	NL	1,60
Irland	IE	1,54
Indonesien	ID	1,23
Korea	KR	1,18
Mexiko	MX	0,72
Uruguay	UY	0,66
Schweden	SE	0,59
Israel	IL	0,52
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(0,22)

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Exxon Mobil	US	USD	224.652	25.033.481	4,32
Shell	GB	GBP	469.795	15.752.669	2,72
TotalEnergies	FR	EUR	166.492	11.419.657	1,97
Chevron	US	USD	53.938	8.270.113	1,43
Marathon Petroleum	US	USD	42.801	7.478.615	1,29
ChampionX	US	USD	225.862	7.248.638	1,25
Canadian Natural Resources (CA)	CA	CAD	84.117	6.034.980	1,04
Diamondback Energy	US	USD	27.230	5.183.927	0,89
Schlumberger (US)	US	USD	106.654	4.833.337	0,83
Cheniere Energy	US	USD	28.200	4.244.811	0,73
Enbridge	CA	CAD	211.072	4.156.066	0,72
Marathon Oil Group	US	USD	162.025	4.112.607	0,71
Enbridge	CA	CAD	96.527	3.225.578	0,56
Targa Resources	US	USD	29.409	3.180.509	0,55
TechnipFMC	GB	USD	118.484	2.879.897	0,50
Baker Hughes	US	USD	86.554	2.662.749	0,46
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	3.781.968	2.123.459	0,37
ARC Resources	CA	CAD	120.291	2.075.358	0,36
HF Sinclair	US	USD	40.206	2.073.029	0,36
Golar LNG (US)	BM	USD	79.367	1.831.803	0,32
Energiean	GB	GBP	139.198	1.799.806	0,31
Galp Energia	PT	EUR	88.786	1.793.484	0,31
Harbour Energy	GB	GBP	522.497	1.767.891	0,30
ConocoPhillips	US	USD	12.119	1.445.328	0,25
OMV AG	AT	EUR	32.176	1.437.640	0,25
Phillips 66	US	USD	9.542	1.301.004	0,22
SBM Offshore	NL	EUR	92.797	1.294.512	0,22
EQT	US	USD	30.408	1.161.018	0,20
Williams	US	USD	22.375	811.264	0,14
John Wood Group	GB	GBP	428.321	744.436	0,13
TGS Nopec Geophysical	NO	NOK	68.984	740.990	0,13
Novatek Joint Stock*	RU	RUB	22.042	0	0,00
			138.118.656	23,81	

Rohstoffe					
Linde	US	USD	28.091	11.575.435	2,00
Anglo American (Vereinigtes Königreich)	GB	GBP	348.482	10.750.307	1,85
RPM International	US	USD	99.746	10.052.542	1,73
FUCHS PETROLUB (Bevorzugt)	DE	EUR	181.799	7.966.442	1,37
Lundin Gold	CA	CAD	592.786	7.716.841	1,33
Arkema	FR	EUR	75.614	7.338.294	1,26
BHP Group	AU	AUD	272.372	7.058.329	1,22
Kansai Paint	JP	JPY	575.275	7.047.468	1,21
Agnico Eagle Mines (Kanada)	CA	CAD	117.443	7.017.411	1,21
DuPont de Nemours	US	USD	98.775	6.766.216	1,17
Corteva	US	USD	125.117	6.389.028	1,10
NOF	JP	JPY	455.047	5.734.042	0,99
Southern Copper (US)	US	USD	40.105	4.452.064	0,77
IGO	AU	AUD	841.134	3.979.466	0,69
Worthington Steel	US	USD	114.618	3.287.991	0,57
Alcoa	US	USD	84.567	2.813.760	0,49
Champion Iron	AU	AUD	536.185	2.303.504	0,40
			112.249.140	19,35	

Industrie					
Union Pacific	US	USD	82.017	18.297.976	3,15
Rolls-Royce Holdings	GB	GBP	3.710.508	17.952.006	3,09
CSX	US	USD	560.064	17.549.653	3,03
L3Harris Technologies	US	USD	82.390	16.591.314	2,86
FedEx	US	USD	60.301	14.859.955	2,56
Jacobs Solutions	US	USD	100.556	13.604.130	2,35
Carlisle	US	USD	34.737	12.779.063	2,20
Komatsu	JP	JPY	427.087	12.017.511	2,07
General Electric (US)	US	USD	75.489	11.503.646	1,98
Stanley Black & Decker	US	USD	128.083	11.029.940	1,90
WW Grainger	US	USD	11.927	10.360.972	1,79
XPO	US	USD	98.397	9.815.279	1,69
Daimler Truck Holding	DE	EUR	222.153	9.399.308	1,62
MSC Industrial Direct	US	USD	107.162	9.180.179	1,58
Airbus	FR	EUR	59.325	9.176.376	1,58
Canadian National Railway (CA)	CA	CAD	79.635	9.093.169	1,57
Legrand	FR	EUR	92.948	9.002.912	1,55
Atmus Filtration Technologies	US	USD	279.233	8.020.659	1,38
Safran	FR	EUR	37.602	7.678.342	1,32
TKH Group	NL	EUR	183.628	7.447.936	1,28
GE Vernova	US	USD	43.687	6.419.496	1,11
Rockwell Automation	US	USD	22.005	5.651.242	0,97
Nabtesco	JP	JPY	354.492	5.499.394	0,95
Teleperformance	FR	EUR	64.213	5.488.918	0,95
FANUC	JP	JPY	189.828	5.301.185	0,91
Marubeni	JP	JPY	292.480	4.905.082	0,85
Siemens Energy	DE	EUR	252.656	4.876.253	0,84
Forbo Holding	CH	CHF	4.476	4.858.493	0,84
RXO	US	USD	271.732	4.816.891	0,83
UL Solutions (A)	US	USD	16.379	535.450	0,09
			283.712.730	48,91	

IT					
Teledyne Technologies	US	USD	36.342	13.065.656	2,25
Littelfuse	US	USD	33.248	7.289.452	1,26
Trimble	US	USD	86.766	4.866.730	0,84
			25.221.838	4,35	

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	933	17.254.367	2,97
				17.254.367	2,97

An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Reliance Industries GDR (Vereinigtes Königreich)	IN	USD	54.210	3.587.121	0,62
GDR				3.587.121	0,62

Nicht börsennotiert					
Energie					
Gazprom*	RU	USD	217.637	2	0,00
				2	0,00

Anlagen insgesamt (Kosten EUR 496.088.094)				580.143.854	100,00
---	--	--	--	--------------------	---------------

Sonstige Aktiva und Passiva				(19.688)	(0,00)
-----------------------------	--	--	--	----------	--------

Nettovermögen				580.124.166	100,00
----------------------	--	--	--	--------------------	---------------

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	55,27
Vereinigtes Königreich	GB	8,90
Frankreich	FR	8,64
Japan	JP	6,98
Kanada	CA	6,78
Deutschland	DE	3,83
Irland	IE	2,97
Australien	AU	2,30
Niederlande	NL	1,51
Schweiz	CH	0,84
Indien	IN	0,62
China	CN	0,37
Bermuda	BM	0,32
Portugal	PT	0,31
Österreich	AT	0,25
Norwegen	NO	0,13
Russland	RU	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,00

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Exxon Mobil	US	USD	2.386	284.077	0,84
TotalEnergies	FR	EUR	3.529	258.623	0,76
Phillips 66	US	USD	1.591	251.777	0,68
Marathon Petroleum	US	USD	684	127.696	0,38
Cheniere Energy	US	USD	780	125.447	0,37
Galp Energia	PT	EUR	3.600	77.698	0,23
				1.105.318	3,25
Versorgungsunternehmen					
Kansai Electric Power Co	JP	JPY	23.127	346.813	1,02
Southern	US	USD	4.115	305.374	0,90
Duke Energy	US	USD	2.657	262.007	0,77
FirstEnergy	US	USD	6.402	246.605	0,73
PPL	US	USD	8.395	231.198	0,68
Sempra Energy	US	USD	3.204	230.047	0,68
				1.622.044	4,77
Rohstoffe					
Linde	US	USD	575	253.161	0,74
Air Liquide	FR	EUR	1.107	217.489	0,64
CF Industries Holdings	US	USD	2.560	203.258	0,60
Reliance Steel & Aluminum	US	USD	229	66.366	0,20
				740.254	2,18
Industrie					
Republic Services	US	USD	1.856	358.486	1,05
Waste Connections (US)	CA	USD	2.088	340.615	1,00
ITOCHU	JP	JPY	7.302	330.964	0,97
Northrop Grumman	US	USD	679	329.851	0,97
Leidos Holdings	US	USD	2.356	321.735	0,95
BAE Systems	GB	GBP	18.840	314.261	0,92
General Dynamics	US	USD	950	273.059	0,80
Wolters Kluwer	NL	EUR	1.696	255.052	0,75
Lockheed Martin	US	USD	546	254.321	0,75
Union Pacific	US	USD	718	171.150	0,50
AMETEK	US	USD	815	143.310	0,42
Elbit Systems	IL	ILS	632	129.306	0,38
SITC International Holdings	HK	HKD	38.992	84.758	0,25
				3.306.868	9,73
IT					
Microsoft	US	USD	1.010	401.364	1,18
Amphenol (A)	US	USD	2.808	341.481	1,00
SAP	DE	EUR	1.582	286.842	0,84
Motorola Solutions	US	USD	829	284.123	0,84
Roper Technologies	US	USD	549	280.275	0,82
PTC	US	USD	1.581	279.758	0,82
Fujitsu	JP	JPY	17.753	274.463	0,81
CDW	US	USD	1.086	266.722	0,78
FUJIFILM Holdings	JP	JPY	12.103	259.289	0,76
Canon	JP	JPY	8.948	243.130	0,72
Cisco Systems	US	USD	5.089	240.633	0,71
Arista Networks	US	USD	906	236.937	0,70
Teledyne Technologies	US	USD	559	214.729	0,63
Gen Digital	US	USD	10.204	209.080	0,62
Accenture (A)	IE	USD	617	185.754	0,55
TIS	JP	JPY	8.186	175.384	0,52
Alphabet (A)	US	USD	1.000	165.310	0,49
International Business Machines	US	USD	982	162.717	0,48
CGI	CA	CAD	952	96.706	0,28
Dropbox (A)	US	USD	3.600	85.500	0,25
Gartner	US	USD	200	85.240	0,25
Oracle	US	USD	721	82.497	0,24
				4.857.934	14,29
Nicht-Basiskonsumgüter					
Pan Pacific International Holdings	JP	JPY	12.621	298.103	0,88
Dollarama	CA	CAD	3.454	290.160	0,85
TXX	US	USD	2.765	261.514	0,77
O'Reilly Automotive	US	USD	256	261.018	0,77
Domino's Pizza	US	USD	480	255.245	0,75
McDonald's	US	USD	910	249.231	0,73
Yum! Brands	US	USD	1.721	244.623	0,72
USS	JP	JPY	16.265	124.544	0,37
				1.984.438	5,84
Basiskonsumgüter					
Monster Beverage	US	USD	5.968	321.795	0,95
Walmart	US	USD	5.207	309.244	0,91
Procter & Gamble	US	USD	1.841	299.273	0,88
Coca-Cola	US	USD	4.671	289.275	0,85
Colgate-Palmolive	US	USD	3.131	286.674	0,84
Tyson Foods (A)	US	USD	4.500	272.025	0,80
Nissin Food Holdings	JP	JPY	10.113	269.850	0,79
Bunge Global	US	USD	2.523	255.176	0,75
Altria Group	US	USD	5.721	250.809	0,74
Lamb Weston Holdings	US	USD	2.974	250.738	0,74
Keurig Dr Pepper	US	USD	7.368	248.007	0,73
Costco Wholesale	US	USD	344	247.986	0,73
Constellation Brands	US	USD	953	243.234	0,72
Heineken (BR)	NL	EUR	2.419	235.972	0,69
Kenvue	US	USD	12.029	227.047	0,67

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Philip Morris International	US	USD	2.388	226.454	0,67
Clorox	US	USD	1.504	222.231	0,65
J.M. Smucker	US	USD	1.910	219.268	0,65
Carlsberg (B)	DK	DKK	1.420	191.872	0,56
Dollar General	US	USD	1.050	147.378	0,43
Kao	JP	JPY	3.331	137.608	0,40
Danone	FR	EUR	1.600	100.280	0,30
Beiersdorf	DE	EUR	630	94.608	0,28
				5.346.804	15,73
Gesundheitswesen					
Novo Nordisk (B) (DK)	DK	DKK	3.374	436.275	1,28
Merck	US	USD	3.204	418.186	1,23
AstraZeneca (GB)	GB	GBP	2.502	377.646	1,11
Eli Lilly	US	USD	456	352.392	1,04
UCB	BE	EUR	2.550	339.342	1,00
Boston Scientific	US	USD	4.602	330.838	0,97
Cigna Group	US	USD	886	315.770	0,93
Regeneron Pharmaceuticals	US	USD	351	313.569	0,92
UnitedHealth Group	US	USD	632	305.591	0,90
Cencora	US	USD	1.210	289.045	0,85
GSK	GB	GBP	12.368	258.925	0,76
AbbVie	US	USD	1.547	251.310	0,74
Gilead Sciences	US	USD	3.835	250.157	0,74
Molina Healthcare	US	USD	715	243.440	0,72
Quest Diagnostics	US	USD	1.699	236.297	0,70
Elevance Health	US	USD	439	231.928	0,68
Humana	US	USD	755	230.018	0,68
Centene	US	USD	3.120	228.634	0,67
CVS Health	US	USD	3.108	210.287	0,62
Incyte	US	USD	3.993	204.641	0,60
Roche Holding	CH	CHF	820	197.190	0,58
Biogen	US	USD	771	167.130	0,49
Hologic	US	USD	1.055	80.117	0,24
				6.268.728	18,44
Finanzunternehmen					
Sumitomo Mitsui Financial Group	JP	JPY	6.972	397.171	1,17
Progressive	US	USD	1.711	355.631	1,05
iShares Edge MSCI World Min Volatility UCITS ETF	IE	USD	5.500	335.060	0,99
Marsh & McLennan	US	USD	1.590	315.710	0,93
Mizuho Financial Group	JP	JPY	15.847	307.268	0,90
BOC (Hong Kong)	HK	HKD	95.590	293.103	0,86
United Overseas Bank (L)	SG	SGD	13.085	291.156	0,86
Travelers	US	USD	1.286	272.748	0,80
Chubb	CH	USD	1.043	259.290	0,76
DBS Group Holdings	SG	SGD	10.041	256.375	0,75
Assurant	US	USD	1.463	255.155	0,75
Arthur J Gallagher	US	USD	1.069	249.558	0,73
Visa	US	USD	881	238.311	0,70
Alia Group	HK	HKD	31.067	228.335	0,67
Sampo (A)	FI	EUR	5.514	223.403	0,66
Brown & Brown	US	USD	2.300	217.519	0,55
MasterCard	US	USD	413	187.490	0,55
Hannover Rueck	DE	EUR	742	184.244	0,54
Hartford Financial Services Group	US	USD	1.900	183.445	0,54
Arch Capital Group	BM	USD	1.600	148.568	0,44
Everest Re Group	BM	USD	323	116.651	0,34
Singapore Exchange	SG	SGD	15.731	107.648	0,32
Hang Seng Bank	HK	HKD	7.000	92.654	0,27
Chiba Bank	JP	JPY	8.800	74.628	0,22
Intact Financial	CA	CAD	405	67.232	0,20
				5.628.353	16,56
Immobilien					
CK Asset Holdings	HK	HKD	26.260	112.443	0,33
Sino Land	HK	HKD	62.742	67.276	0,20
				179.719	0,53
Kommunikationsdienstleister					
T-Mobile (US)	US	USD	1.865	304.778	0,90
Deutsche Telekom	DE	EUR	12.520	287.472	0,85
Koninklijke KPN	NL	EUR	69.184	251.918	0,74
AT&T	US	USD	14.637	247.658	0,73
Verizon Communications (US)	US	USD	6.222	246.360	0,72
Elisa (A)	FI	EUR	5.287	239.061	0,70
KDDI	JP	JPY	8.165	227.316	0,67
Infrastrutture Wireless Italiane	IT	EUR	13.665	147.172	0,43
HKT Trust and HKT	HK	HKD	70.066	77.472	0,23
				2.029.207	5,97
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Finanzunternehmen					
Cboe Global Markets	US	USD	1.972	357.129	1,05
CaixaBank	ES	EUR	59.348	314.008	0,92
				671.137	1,97
Bruchteile				3	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 29.622.037)				33.740.807	99,26

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Devisenterminkontrakte			
A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)			
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73507000 16/05/2024	3.669	6	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35633855 16/05/2024	105.578	(498)	(0,00)
		(492)	(0,00)
Sonstige Aktiva und Passiva		251.914	0,74
Nettovermögen		33.992.229	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	62,97
Japan	JP	10,20
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	2,81
Vereinigtes Königreich	GB	2,80
Deutschland	DE	2,51
Kanada	CA	2,34
Niederlande	NL	2,19
Singapur	SG	1,93
Dänemark	DK	1,85
Frankreich	FR	1,70
Irland	IE	1,55
Finnland	FI	1,36
Schweiz	CH	1,34
Belgien	BE	1,00
Spanien	ES	0,92
Bermuda	BM	0,78
Italien	IT	0,43
Israel	IL	0,38
Portugal	PT	0,23
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,74

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Kauf EUR verkauft HKD zu 0,11946510 16/05/2024	10.661	(17)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03063725 16/05/2024	21.877	(36)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16258214 16/05/2024	13.111	(90)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93483403 16/05/2024	245.729	(148)	(0,00)
		602	0,00
A-ACC-Anteile (RMB) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93702366 16/05/2024	456.567	794	0,00
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00614513 16/05/2024	23.342	761	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03099814 16/05/2024	42.163	426	0,00
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,08665057 16/05/2024	17.939	309	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072513 16/05/2024	29.478	72	0,00
Kauf CNY verkauft EUR zu 7,77644821 16/05/2024	6.635	24	0,00
Kauf EUR verkauft CNY zu 1,12913141 16/05/2024	21.733	13	0,00
Kauf EUR verkauft HKD zu 0,11973396 16/05/2024	15.819	10	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17106793 16/05/2024	21.539	9	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06870843 16/05/2024	23.112	(8)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93116724 16/05/2024	5.425	(25)	(0,00)
Kauf CNY verkauft EUR zu 7,74519994 16/05/2024	588.352	(257)	(0,00)
		2.128	0,00

A-ACC-Anteile (SGD) (hedged)			
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00614513 16/05/2024	15.710	512	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93702366 16/05/2024	283.425	493	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03099814 16/05/2024	25.887	261	0,00
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,08665056 16/05/2024	11.491	198	0,00
Kauf EUR verkauft SGD zu 0,68996540 16/05/2024	16.268	85	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072513 16/05/2024	18.216	44	0,00
Kauf EUR verkauft HKD zu 0,11973392 16/05/2024	10.937	7	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17106827 16/05/2024	12.174	5	0,00
Kauf SEK verkauft EUR zu 11,64009433 16/05/2024	1.985	(17)	(0,00)
Kauf SGD verkauft EUR zu 1,44931737 16/05/2024	3.795	(20)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06514873 16/05/2024	15.115	(55)	(0,00)
Kauf SGD verkauft EUR zu 1,44816978 16/05/2024	365.012	(2.185)	(0,00)
		(672)	(0,00)

A-ACC-Anteile (USD) (hedged)			
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00614513 16/05/2024	8.132.510	265.185	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03099814 16/05/2024	14.299.490	144.410	0,00
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,08665058 16/05/2024	5.651.725	97.497	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072513 16/05/2024	12.216.937	29.735	0,00
Kauf EUR verkauft NOK zu 0,08631584 16/05/2024	1.055.748	23.605	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,02860700 16/05/2024	1.226.211	8.735	0,00
Kauf EUR verkauft HKD zu 0,11973397 16/05/2024	6.844.891	4.443	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17106783 16/05/2024	8.848.306	3.562	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07207620 16/05/2024	961.499	2.708	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93752783 16/05/2024	652.626	1.487	0,00
Kauf EUR verkauft SGD zu 0,69052676 16/05/2024	174.962	1.054	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06944500 16/05/2024	699.054	249	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93046539 16/05/2024	677.321	(3.571)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06720890 16/05/2024	52.483.914	(91.116)	(0,00)
		487.985	0,00

B-ACC-Anteile (USD) (hedged)			
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00614513 16/05/2024	292.059	9.523	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03099814 16/05/2024	489.007	4.938	0,00
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,08665058 16/05/2024	187.722	3.238	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072513 16/05/2024	379.923	925	0,00
Kauf EUR verkauft NOK zu 0,08631585 16/05/2024	32.606	729	0,00
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00600073 16/05/2024	69.967	584	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07330011 16/05/2024	135.284	536	0,00
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,08595558 16/05/2024	58.034	528	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,02860696 16/05/2024	36.666	261	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072667 16/05/2024	56.006	256	0,00
Kauf EUR verkauft HKD zu 0,11973397 16/05/2024	215.549	140	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07207622 16/05/2024	48.317	136	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,03474787 16/05/2024	9.601	126	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17106785 16/05/2024	270.876	109	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06970862 16/05/2024	137.421	83	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06944514 16/05/2024	31.979	11	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06663492 16/05/2024	24.188	(55)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93046531 16/05/2024	27.501	(145)	(0,00)
Kauf EUR verkauft HKD zu 0,11907740 16/05/2024	61.563	(298)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06720890 16/05/2024	1.687.954	(2.930)	(0,00)
		18.695	0,00

I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93702367 16/05/2024	147.085.555	255.795	0,00
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00614513 16/05/2024	7.710.690	251.430	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03099814 16/05/2024	13.441.400	135.744	0,00
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,08665058 16/05/2024	5.459.616	94.183	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072513 16/05/2024	9.123.737	22.207	0,00
Kauf EUR verkauft NOK zu 0,08631584 16/05/2024	814.005	18.200	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,02860700 16/05/2024	1.081.590	7.705	0,00
Kauf EUR verkauft HKD zu 0,11973397 16/05/2024	6.110.596	3.966	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17106783 16/05/2024	6.768.741	2.725	0,00
Kauf EUR verkauft SGD zu 0,69052677 16/05/2024	152.311	917	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06663500 16/05/2024	6.250.592	(14.207)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93276952 16/05/2024	5.170.407	(14.523)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06428050 16/05/2024	6.629.267	(29.668)	(0,00)
		734.474	0,00

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00614513 16/05/2024	20.267.317	660.876	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93702367 16/05/2024	354.314.140	616.183	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03099814 16/05/2024	30.162.666	304.612	0,00
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,08665058 16/05/2024	11.962.446	206.362	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072513 16/05/2024	25.078.369	61.039	0,00
Kauf EUR verkauft NOK zu 0,08631584 16/05/2024	2.157.079	48.230	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,02860700 16/05/2024	2.709.286	19.300	0,00
Kauf EUR verkauft HKD zu 0,11973397 16/05/2024	12.548.010	8.144	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17106783 16/05/2024	18.213.898	7.332	0,00
Kauf EUR verkauft SGD zu 0,69052677 16/05/2024	382.321	2.302	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06663500 16/05/2024	10.043.548	(22.828)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06514900 16/05/2024	21.174.690	(77.561)	(0,00)
		1.833.991	0,01
Sonstige Aktiva und Passiva			29.739.397 0,17
Nettovermögen			19.954.266.177 100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	52,63
China	CN	7,13
Taiwan-Gebiet	TW	6,10
Korea	KR	5,18
Japan	JP	4,60
Niederlande	NL	4,07
Vereinigtes Königreich	GB	3,84
Deutschland	DE	3,73
Schweden	SE	2,89
Irland	IE	2,64
Frankreich	FR	2,55
Sonderverwaltungszone Hongkong,		
China	HK	1,64
Spanien	ES	0,91
Norwegen	NO	0,47
Israel	IL	0,37
Österreich	AT	0,36
Indien	IN	0,33
Schweiz	CH	0,30
Singapur	SG	0,09
Russland	RU	0,00
Liquide Mittel und sonstiges		
Nettovermögen		0,17

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
CME Group	US	USD	6.048	1.259.772	0,07
Worldline	FR	EUR	107.457	1.125.627	0,07
Sprott Physical Uranium Trust	CA	CAD	45.308	978.902	0,06
Home First Finance India	IN	INR	48.876	553.969	0,03
			148.374.951	8,73	

Immobilien

Equinix REIT	US	USD	5.342	3.790.630	0,22
HASI Capital REIT	US	USD	102.103	2.579.633	0,15
Crown Castle REIT	US	USD	21.491	2.034.969	0,12
KE Holdings ADR	CN	USD	40.676	619.085	0,04
			9.024.317	0,53	

Offener Fonds

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1.223	24.172.397	1,42
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	1	507	0,00
				24.172.904	1,42

Kommunikationsdienstleister

Walt Disney	US	USD	50.251	5.600.482	0,33
Netflix	US	USD	9.195	5.084.105	0,30
Universal Music Group	NL	EUR	135.043	3.996.746	0,24
SK Telecom	KR	KRW	24.821	919.870	0,05
Warner Music Group (A)	US	USD	26.260	877.597	0,05
			16.478.800	0,97	

An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

Energie

Raizen (Bevorzugt)	BR	BRL	3.028.235	1.783.826	0,10
Repsol	ES	EUR	102.943	1.619.595	0,10
				3.403.421	0,20

Versorgungsunternehmen

Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	BR	BRL	380.479	5.980.145	0,35
Iberdrola	ES	EUR	165.573	2.036.197	0,12
Acciona Energias Renovables	ES	EUR	65.185	1.327.464	0,08
				9.343.806	0,55

Rohstoffe

Grupo Mexico (B)	MX	MXN	1.799.282	11.142.803	0,66
Smurfit Kappa Group (IE)	IE	EUR	98.939	4.307.749	0,25
				15.450.552	0,91

Industrie

Ryanair Holdings (IE)	IE	EUR	285.129	6.123.384	0,36
Grupo Aeroportuario del Pacifico	MX	MXN	165.530	3.030.642	0,18
Fluidra	ES	EUR	109.208	2.321.993	0,14
Armac Locacao Logistica E Servicos	BR	BRL	224.875	467.322	0,03
				11.943.341	0,70

Nicht-Basiskonsumgüter

Amadeus IT Group	ES	EUR	88.369	5.642.437	0,33
				5.642.437	0,33

Finanzunternehmen

Cboe Global Markets	US	USD	18.055	3.269.787	0,19
				3.269.787	0,19

Staatsanleihen

US Treasury 5,10% 28/05/2024	US	USD	6.351.400	6.326.320	0,37
				6.326.320	0,37

Nicht börsennotiert

Rohstoffe

Re:NewCell*	SE	SEK	121.395	0	0,00
				0	0,00

IT

Graphcore Service (Bevorzugt) (Unbefristet)*	GB	USD	34.784	43.097	0,00
VK*	RU	USD	7.960	0	0,00
				43.097	0,00

Nicht-Basiskonsumgüter

Gousto*	GB	GBP	8.613	398.037	0,02
Lyst Service (Bevorzugt) (Unbefristet)*	GB	USD	57.127	350.187	0,02
Vestiaire Collective (H)*	FR	EUR	157.632	299.791	0,02
Gousto (M)*	GB	GBP	2.548	117.770	0,01
Vestiaire Collective (H) WTS 21/09/2031*	FR	EUR	157.632	2	0,00
				1.165.787	0,07

Gesundheitswesen

Spiber*	JP	JPY	6.335	85.254	0,01
Illumina RTS 31/12/2049*	US	USD	34.174	42.888	0,00
				128.142	0,01

Immobilien

Kitchen United Service (B) (Bevorzugt)*	US	USD	30.215	15.319	0,00
Kitchen United Service (C) (Bevorzugt) (Unbefristet)*	US	USD	8.127	4.137	0,00
				19.456	0,00

	Markt- wert	% des Netto- vermö- gens
Bruchteile	1	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 1.452.402.680)	1.696.670.607	99,83

Sonstige Aktiva und Passiva

2.903.872 0,17

Nettovermögen

1.699.574.479 100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	52,97
Frankreich	FR	5,99
Japan	JP	5,84
Vereinigtes Königreich	GB	5,55
Irland	IE	3,87
Niederlande	NL	3,85
Taiwan-Gebiet	TW	2,83
Dänemark	DK	2,39
Deutschland	DE	2,18
China	CN	1,87
Schweiz	CH	1,71
Italien	IT	1,64
Sonderverwaltungszone Hongkong,		
China	HK	0,96
Kanada	CA	0,93
Indien	IN	0,93
Mexiko	MX	0,83
Spanien	ES	0,76
Singapur	SG	0,65
Korea	KR	0,57
Schweden	SE	0,51
Indonesien	ID	0,49
Brasilien	BR	0,48
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,43
Israel	IL	0,32
Bermuda	BM	0,30
Norwegen	NO	0,22
Finnland	FI	0,19
Australien	AU	0,17
Belgien	BE	0,14
Vietnam	VN	0,09
Peru	PE	0,05
Luxemburg	LU	0,04
Mauritius	MU	0,04
Österreich	AT	0,03
Russland	RU	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,17

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
PetroChina (H)	CN	HKD	13.324.817	12.487.989	1,65
China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY	6.673.961	7.853.368	1,04
China Oilfield Services (H)	CN	HKD	2.019.636	2.168.121	0,29
China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY	538.291	633.416	0,08
			23.142.894	3,05	
Rohstoffe					
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	8.592.416	18.828.555	2,48
China Hongqiao Group	CN	HKD	5.398.642	7.475.537	0,99
Guangdong Huate Gas (A)	CN	CNY	262.371	1.871.632	0,25
Zhaojin Mining Industry (H)	CN	HKD	877.864	1.420.694	0,19
Guangdong Huate Gas	CN	CNY	84.631	603.714	0,08
			30.200.132	3,99	
Industrie					
Weichai Power (H)	CN	HKD	7.065.738	14.502.959	1,91
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	1.319.251	11.279.600	1,49
Pacific Basin Shipping	HK	HKD	21.728.016	7.529.313	0,99
Huamei Power Equipment (A)	CN	CNY	2.068.092	5.803.386	0,77
Weichai Power (A)	CN	CNY	1.835.399	4.404.032	0,58
Dongfang Electric Corp (A)	CN	CNY	1.479.249	3.440.316	0,45
Huaming Power Equipment	CN	CNY	310.414	871.071	0,11
			47.830.677	6,31	
IT					
Tencent Holdings	CN	HKD	1.808.709	79.822.356	10,53
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	3.093.231	74.494.262	9,83
Lotes	TW	TWD	414.284	18.232.985	2,41
Hon Hai Precision Industry	TW	TWD	3.489.548	16.649.535	2,20
Wiwynn	TW	TWD	229.051	16.477.597	2,17
Unimicron Technology	TW	TWD	1.845.358	10.264.091	1,35
MediaTek	TW	TWD	332.622	10.062.283	1,33
Accton Technology	TW	TWD	703.088	9.911.010	1,31
Gudeng Precision Industrial	TW	TWD	639.352	8.249.238	1,09
SK Hynix	KR	KRW	66.115	8.242.127	1,09
Lenovo Group	CN	HKD	6.307.877	7.145.087	0,94
Compeq Manufacturing	TW	TWD	2.897.998	6.849.444	0,90
ASE Technology Holding	TW	TWD	1.252.812	5.676.037	0,75
Samsung Electronics	KR	KRW	90.378	5.049.506	0,67
Visual Photonics Epitaxy	TW	TWD	999.859	4.725.000	0,62
E Ink Holdings	TW	TWD	665.245	4.266.684	0,56
eMemory Technology	TW	TWD	54.773	3.706.177	0,49
Yageo	TW	TWD	172.286	3.296.411	0,44
Alchip Technologies	TW	TWD	16.930	1.608.837	0,21
Asia Vital Components	TW	TWD	76.682	1.529.660	0,20
Jentech Precision Industrial	TW	TWD	35.852	1.071.975	0,14
			297.330.302	39,24	
Nicht-Basiskonsumgüter					
PDD Holdings ADR	IE	USD	250.350	31.396.419	4,14
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	2.802.793	26.229.309	3,46
New Oriental Education & Technology Group ADR	CN	USD	263.662	20.766.025	2,74
Trip.com Group ADR	CN	USD	344.674	16.802.837	2,22
NetEase	CN	HKD	851.573	16.095.170	2,12
Meituan (B)	CN	HKD	1.122.750	15.474.813	2,04
ANTA Sports Products	CN	HKD	1.345.030	15.301.320	2,02
Miniso Group Holding ADR	CN	USD	443.592	10.122.768	1,34
Atour Lifestyle Holdings ADR	CN	USD	497.139	8.928.619	1,18
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	543.995	8.328.565	1,10
Haier Smart Home	CN	CNY	1.426.556	5.943.362	0,78
Sands (China)	CN	HKD	1.580.654	3.747.844	0,49
Tongcheng Travel Holdings	CN	HKD	1.400.201	3.695.622	0,49
Haier Smart Home	CN	HKD	576.413	2.146.295	0,28
Midea Group (A) (CN)	CN	CNY	158.236	1.523.088	0,20
			186.502.056	24,61	
Basiskonsumgüter					
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	58.560	13.750.256	1,81
Shanxi Xinghuacun Fen Wine (A)	CN	CNY	103.151	3.721.648	0,49
Giant Biogene Holding	CN	HKD	515.266	3.149.730	0,42
China Mengniu Dairy	CN	HKD	1.053.636	2.194.028	0,29
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	4.681	1.099.029	0,15
			23.914.691	3,16	
Gesundheitswesen					
Innovent Biologics	CN	HKD	1.949.427	9.476.362	1,25
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	2.643.054	5.853.245	0,77
Cutia Therapeutics	CN	HKD	4.012.512	3.727.432	0,49
			19.057.039	2,51	
Finanzunternehmen					
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	6.302.399	27.457.128	3,62
CTBC Financial Holding	TW	TWD	19.823.902	20.723.319	2,73
AIA Group	HK	HKD	2.108.866	15.499.688	2,05
China Construction Bank (H)	CN	HKD	17.452.722	11.318.177	1,49
			74.998.312	9,90	

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Immobilien					
KE Holdings ADR	CN	USD	610.574	9.292.942	1,23
				9.292.942	1,23
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	139	2.751.879	0,36
				2.751.879	0,36
Aktienanleihen					
HSBC (Focus Media Information (A)) ELN 23/05/2024	CN	USD	5.567.892	4.989.851	0,66
JPM (China Oilfield Services (A)) ELN 06/08/2024	CN	USD	1.858.404	4.587.745	0,61
				9.577.596	1,26
Kommunikationsdienstleister					
Far EasTone Telecommunications	TW	TWD	2.728.699	6.768.216	0,89
				6.768.216	0,89
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Nicht-Basiskonsumgüter					
Trip.com Group	CN	HKD	128.319	6.314.676	0,83
				6.314.676	0,83
Aktienanleihen					
HSBC (Midea Group (A)) ELN 08/11/2024	CN	USD	653.156	6.286.871	0,83
BNP (Guangdong Huate Gas (A)) ELN 30/10/2024	CN	USD	159.460	1.137.501	0,15
JPM (China Merchants Energy (A)) ELN 31/10/2024	CN	USD	715.935	842.448	0,11
UBS (Guangdong Huate Gas (A)) ELN 04/07/2025	CN	USD	41.391	295.259	0,04
				8.562.079	1,13
Nicht börsennotiert					
IT					
Bytedance*	CN	USD	47.933	7.847.743	1,04
				7.847.743	1,04
Nicht-Basiskonsumgüter					
Luckin Coffee ADR	CN	USD	96.002	1.941.169	0,26
				1.941.169	0,26
Gesundheitswesen					
China Animal Healthcare*	BM	HKD	1.757.721	2	0,00
				2	0,00
Bruchteile					
					(3) (0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 692.887.856)				756.032.402	99,77
Sonstige Aktiva und Passiva				1.711.497	0,23
Nettovermögen				757.743.899	100,00

GEOGRAFISCHE AUFEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
China	CN	60,84
Taiwan-Gebiet	TW	29,64
Irland	IE	4,51
Sonderverwaltungszone Hongkong,		
China	HK	3,04
Korea	KR	1,75
Bermuda	BM	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,23

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Industrie					
RELX (NL)	GB	EUR	39.654	1.534.610	0,92
Experian	IE	GBP	40.129	1.524.627	0,92
Sandvik	SE	SEK	78.572	1.482.942	0,89
				4.542.179	2,73
IT					
SAP	DE	EUR	9.539	1.618.768	0,97
Infineon Technologies	DE	EUR	47.187	1.543.959	0,93
				3.162.727	1,90
Basiskonsumgüter					
Jeronimo Martins	PT	EUR	344.340	6.662.979	4,01
Beiersdorf	DE	EUR	11.508	1.617.449	0,97
				8.280.428	4,98
Gesundheitswesen					
Merck	DE	EUR	10.514	1.566.060	0,94
				1.566.060	0,94
Finanzunternehmen					
VZ Holding	CH	CHF	13.998	1.516.705	0,91
				1.516.705	0,91
Offener Fonds					
Fidelity IIF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	182	2.597.665	1,56
				2.597.665	1,56

An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

Versorgungsunternehmen					
Iberdrola	ES	EUR	1.379.341	15.876.215	9,55
Redeia	ES	EUR	211.381	3.308.113	1,99
Acciona Energias Renovables	ES	EUR	86.421	1.647.184	0,99
Solaria Energia y Medio Ambiente	ES	EUR	169.247	1.620.540	0,97
				22.452.052	13,50
Industrie					
Fluidra	ES	EUR	345.361	6.872.684	4,13
Ferrovial	ES	EUR	198.771	6.718.460	4,04
Aena	ES	EUR	34.317	5.888.797	3,54
Cia de Distribucion Integral Logista Holdings	ES	EUR	184.326	4.711.373	2,83
				24.191.314	14,55
IT					
Indra Sistemas	ES	EUR	343.626	6.195.577	3,73
				6.195.577	3,73
Nicht-Basiskonsumgüter					
Amadeus IT Group	ES	EUR	244.424	14.606.778	8,79
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	310.472	13.303.725	8,00
CIE Automotive	ES	EUR	233.160	5.805.684	3,49
				33.716.187	20,28
Basiskonsumgüter					
Viscofan	ES	EUR	129.043	7.703.867	4,63
				7.703.867	4,63
Gesundheitswesen					
Laboratorios Farmaceuticos Rovi	ES	EUR	60.565	5.105.630	3,07
				5.105.630	3,07
Finanzunternehmen					
Bankinter	ES	EUR	1.381.717	10.252.340	6,17
Grupo Catalana Occidente	ES	EUR	198.683	7.212.193	4,34
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	ES	EUR	618.692	6.295.191	3,79
Linea Directa Aseguradora	ES	EUR	5.448.689	5.514.073	3,32
				29.273.797	17,61
Immobilien					
Inmobiliaria Colonial Socimi REIT	ES	EUR	603.278	3.315.013	1,99
				3.315.013	1,99
Kommunikationsdienstleister					
Cellnex Telecom	ES	EUR	216.036	6.707.918	4,03
				6.707.918	4,03
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 128.151.811)				160.327.119	96,43

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens	
Futures					
IBEX 35 Index Future 17/05/2024	EUR	4.990.770	112.240	0,07	
			112.240	0,07	
Sonstige Aktiva und Passiva					
			5.815.589	3,50	
Nettovermögen				166.254.948	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Spanien	ES	83,40
Portugal	PT	4,01
Deutschland	DE	3,82
Irland	IE	2,48
Vereinigtes Königreich	GB	0,92
Schweiz	CH	0,91
Schweden	SE	0,89
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		3,57

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Reliance Industries	IN	INR	2.258.769	79.348.112	3,08
Great Eastern Shipping	IN	INR	2.114.816	27.602.585	1,07
			106.950.697	4,15	
Rohstoffe					
UltraTech Cement	IN	INR	579.904	69.240.564	2,68
SRF	IN	INR	2.098.262	65.836.856	2,55
Hindalco Industries	IN	INR	4.118.252	31.742.277	1,23
APL Apollo Tubes	IN	INR	1.126.480	20.994.365	0,81
Anupam Rasayan India	IN	INR	871.623	8.693.878	0,34
			196.507.940	7,62	
Industrie					
Havells India	IN	INR	2.882.841	57.404.105	2,23
Blue Star	IN	INR	2.873.932	51.482.744	2,00
KEI Industries	IN	INR	633.981	30.358.780	1,18
KEC International	IN	INR	3.218.869	28.849.002	1,12
Container Corp Of India	IN	INR	2.245.082	27.621.435	1,07
Delhivery	IN	INR	4.830.114	25.968.503	1,01
Astral	IN	INR	962.343	24.399.974	0,95
Thermax	IN	INR	344.854	19.287.835	0,75
INOX (Indien)	IN	INR	873.101	14.099.265	0,55
Doms Industries	IN	INR	314.995	6.914.917	0,27
			286.386.560	11,10	
IT					
HCL Technologies	IN	INR	5.360.217	87.637.893	3,40
Infosys ADR	IN	USD	5.171.800	86.808.663	3,37
Infosys	IN	INR	4.281.952	72.457.902	2,81
Coforge	IN	INR	552.793	33.746.146	1,31
Mphasis	IN	INR	901.395	24.959.424	0,97
			305.610.028	11,85	
Nicht-Basiskonsumgüter					
Maruti Suzuki India	IN	INR	607.938	93.349.065	3,62
Eicher Motors	IN	INR	1.173.259	64.633.436	2,51
Uno Minda	IN	INR	5.348.876	47.247.105	1,83
Tata Motors	IN	INR	3.708.460	44.776.984	1,74
Sapphire Foods India	IN	INR	2.308.110	39.345.969	1,53
KPR Mill	IN	INR	3.487.711	35.370.896	1,37
Crompton Greaves Consumer Electricals	IN	INR	7.947.600	30.306.591	1,17
MakeMyTrip	IN	USD	434.228	29.527.504	1,14
Sona Blw Precision Forging	IN	INR	2.619.858	19.617.480	0,76
Pricol	IN	INR	3.070.947	15.912.333	0,62
Gokaldas Exports	IN	INR	1.498.249	15.784.338	0,61
Juniper Hotels	IN	INR	2.764.565	15.378.407	0,60
Devyani International	IN	INR	7.099.113	14.130.509	0,55
Samvardhana Motherson International	IN	INR	8.641.395	13.573.959	0,53
Campus Activewear	IN	INR	3.760.036	11.130.944	0,43
			490.085.520	19,00	
Basiskonsumgüter					
Marico	IN	INR	7.704.024	47.812.241	1,85
Hindustan Unilever	IN	INR	908.885	24.283.294	0,94
Medplus Health Services	IN	INR	1.788.928	14.936.144	0,58
Honasa Consumer	IN	INR	2.467.297	12.712.374	0,49
			99.744.053	3,87	
Gesundheitswesen					
Fortis Healthcare	IN	INR	12.581.289	66.131.817	2,56
Apollo Hospitals Enterprise	IN	INR	593.540	42.266.166	1,64
Granules India	IN	INR	6.327.739	32.086.479	1,24
Laurus Labs	IN	INR	3.399.550	18.321.124	0,71
			158.805.586	6,16	
Finanzunternehmen					
ICICI Bank	IN	INR	14.943.743	206.043.849	7,99
Axis Bank	IN	INR	10.311.997	143.958.067	5,58
HDFC Bank	IN	INR	7.149.149	130.168.762	5,05
HDFC Bank ADR	IN	USD	1.314.060	76.452.011	2,96
Five-Star Business Finance	IN	INR	6.257.635	56.819.445	2,20
Cholamandalam Investment and Finance	IN	INR	3.914.744	55.922.513	2,17
ICICI Lombard General Insurance	IN	INR	2.629.315	53.853.019	2,09
State Bank of India	IN	INR	4.537.346	44.872.094	1,74
HDFC Life Insurance	IN	INR	3.674.848	25.685.408	1,00
ICICI Securities	IN	INR	2.655.288	24.058.369	0,93
Fino Payments Bank	IN	INR	1.750.273	6.119.164	0,24
			823.952.701	31,94	
Immobilien					
Embassy Office Parks REIT	IN	INR	7.981.774	34.336.334	1,33
			34.336.334	1,33	
Kommunikationsdienstleister					
Bharti Airtel	IN	INR	6.214.737	98.418.066	3,82
Bharti Hexacom	IN	INR	856.428	8.875.598	0,34
			107.293.664	4,16	

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Nicht börsennotiert					
Gesundheitswesen					
Avestha Gengraine Technologies*	IN	INR	895.108	0	0,00
				0	0,00
Bruchteile					
				(2)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 2.034.857.185)					
				2.609.673.081	101,17
Zugrunde liegendes Engagement USD					
Devisenterminkontrakte					
A-ACC-Anteile (RMB) (hedged)					
Kauf CNY verkauft USD zu 7,26489939 16/05/2024			49.994	117	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01199073 16/05/2024			44.965	52	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13790256 16/05/2024			538	0	0,00
				169	0,00
Sonstige Aktiva und Passiva					
				(30.120.573)	(1,17)
Nettovermögen					
				2.579.552.677	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Indien	IN	101,17
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(1,17)

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Indo Tambangraya Megah	ID	IDR	3.246.500	5.032.490	2,57
United Tractors	ID	IDR	2.745.155	4.188.069	2,14
Adaro Energy	ID	IDR	19.071.800	3.174.136	1,62
Bukit Asam	ID	IDR	11.446.100	2.132.749	1,09
AKR Corporindo	ID	IDR	9.889.100	1.018.201	0,52
				15.545.645	7,94
Versorgungsunternehmen					
Cikarang Listrindo	ID	IDR	49.373.200	2.064.357	1,05
Perusahaan Gas Negara (B)	ID	IDR	12.988.500	1.173.547	0,60
				3.237.904	1,65
Rohstoffe					
Semen Indonesia Persero	ID	IDR	14.997.961	4.305.224	2,20
Indocement Tunggul Prakarsa	ID	IDR	8.627.300	4.108.432	2,10
Aneka Tambang	ID	IDR	20.435.400	2.056.592	1,05
Nickel Mines	AU	AUD	3.121.348	1.900.436	0,97
Vale Indonesia	ID	IDR	7.208.400	1.883.364	0,96
				14.254.048	7,28
Industrie					
Astra International	ID	IDR	25.286.410	7.998.722	4,08
Arwana Citramulia	ID	IDR	48.932.000	1.956.312	1,00
Grob Holdings (A)	SG	USD	515.268	1.790.556	0,91
Jasa Marga Persero	ID	IDR	4.762.900	1.580.930	0,81
Surya Pertiwi	ID	IDR	45.504.100	1.538.506	0,79
				14.865.026	7,59
Nicht-Basiskonsumgüter					
GoTo Gojek Tokopedia	ID	IDR	1.009.570.800	3.899.721	1,99
Selamat Sempurna	ID	IDR	18.430.900	2.041.070	1,04
Mitra Adiperkasa	ID	IDR	18.685.400	1.808.254	0,92
Map Aktif Adiperkasa	ID	IDR	32.995.700	1.602.965	0,82
Sea ADR	SG	USD	19.649	1.237.887	0,63
Bukalapak.com	ID	IDR	148.536.500	1.185.455	0,61
Dharma Polimetal	ID	IDR	17.120.300	968.587	0,49
				12.743.939	6,51
Basiskonsumgüter					
Indofood CBP Sukses Makmur	ID	IDR	10.064.800	6.734.042	3,44
Indofood Sukses Makmur	ID	IDR	15.609.500	5.997.319	3,06
Maiora Indah (PT)	ID	IDR	38.745.300	5.715.117	2,92
Unilever (Indonesien)	ID	IDR	24.959.900	4.020.441	2,05
Sumber Alfaria Trijaya	ID	IDR	22.059.700	3.970.272	2,03
Charoen Pokphand (Indonesien)	ID	IDR	12.823.000	3.903.911	1,99
Japfa Comfeed Indonesia	ID	IDR	51.943.900	3.656.343	1,87
First Resources	SG	SGD	1.506.200	1.555.334	0,79
Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul	ID	IDR	27.496.424	1.234.075	0,63
Hanjaya Mandala Sampoerna	ID	IDR	20.871.900	1.097.407	0,56
Sariguna Primatirta	ID	IDR	17.235.000	1.012.172	0,52
Uni-Charm Indonesia	ID	IDR	16.087.600	771.659	0,39
Bumitama Agri	ID	SGD	979.700	502.391	0,26
				40.170.483	20,51
Gesundheitswesen					
Tempo Scan Pacific	ID	IDR	14.748.800	1.759.242	0,90
Siloam International Hospitals	ID	IDR	2.596.500	383.131	0,20
				2.142.373	1,09
Finanzunternehmen					
Bank Central Asia	ID	IDR	32.286.800	19.442.644	9,93
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	45.460.772	19.230.260	9,82
Bank Negara Indonesia Persero (L)	ID	IDR	46.250.382	14.910.075	7,61
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	32.728.202	9.921.457	5,07
BFI Finance (Indonesien)	ID	IDR	44.230.100	2.855.207	1,46
Bank Tabungan Negara Persero	ID	IDR	22.105.000	1.793.017	0,92
				68.152.660	34,80
Immobilien					
Ciputra Development	ID	IDR	51.634.500	3.826.463	1,95
Pakuwon Jati	ID	IDR	124.340.500	3.071.546	1,57
				6.898.009	3,52
Offener Fonds					
Fidelity IIF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	285	5.636.014	2,88
				5.636.014	2,88
Kommunikationsdienstleister					
Telkom Indonesia Persero	ID	IDR	40.801.500	7.913.951	4,04
XL Axiata	ID	IDR	13.975.500	2.121.845	1,08
Indosat	ID	IDR	1.531.200	1.035.731	0,53
				11.071.527	5,65

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Nicht börsennotiert					
Nicht-Basiskonsumgüter					
Jaya Bersama Indo*	ID	IDR	42.092.100	0	0,00
				0	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 203.510.997)					
				194.717.628	99,42
Sonstige Aktiva und Passiva					
				1.137.398	0,58
Nettovermögen					
				195.855.026	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Indonesien	ID	93,23
Irland	IE	2,88
Singapur	SG	2,34
Australien	AU	0,97
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,58

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Versorgungsunternehmen					
Enel	IT	EUR	5.473.958	33.834.534	9,78
ACEA	IT	EUR	377.651	6.148.158	1,78
ERG	IT	EUR	214.725	5.432.543	1,57
Iniziativa Bresciana - Inbre	IT	EUR	81.065	1.143.017	0,33
			46.558.252	13,46	
Rohstoffe					
Arkema	FR	EUR	47.145	4.575.422	1,32
			4.575.422	1,32	
Industrie					
Leonardo	IT	EUR	354.651	7.671.101	2,22
Piovan	IT	EUR	592.138	7.164.870	2,07
Iveco Group	IT	EUR	506.847	5.983.329	1,73
Interpump Group	IT	EUR	126.464	5.195.141	1,50
Eurogroup Laminations	IT	EUR	1.256.844	5.153.060	1,49
GVS	IT	EUR	779.726	4.272.898	1,24
Italmobiliare	IT	EUR	112.148	3.869.106	1,12
Tinexta	IT	EUR	154.150	2.734.621	0,79
Alkemy	IT	EUR	215.118	2.247.983	0,65
Antares Vision	IT	EUR	265.399	708.615	0,20
			45.000.724	13,01	
IT					
STMicroelectronics	CH	EUR	288.300	10.853.054	3,14
Reply	IT	EUR	32.579	4.007.217	1,16
ams-OSRAM	AT	CHF	2.776.521	3.162.790	0,91
Datalogic	IT	EUR	497.441	2.830.439	0,82
Almawave	IT	EUR	255.613	1.127.253	0,33
Eurotech	IT	EUR	447.118	669.783	0,19
			22.650.536	6,55	
Nicht-Basiskonsumgüter					
Stellantis	NL	EUR	1.039.302	21.700.626	6,27
Brembo	IT	EUR	1.087.891	13.024.231	3,76
Ferrari (IT)	IT	EUR	28.737	11.126.966	3,22
De'Longhi	IT	EUR	253.669	7.828.225	2,26
Lottomatica Group	IT	EUR	578.350	6.292.448	1,82
Ariston Holding NV	IT	EUR	1.269.452	6.141.609	1,78
Moncler	IT	EUR	87.882	5.634.994	1,63
Pirelli & C	IT	EUR	894.607	5.539.015	1,54
Ferretti	IT	EUR	1.198.287	3.439.084	0,99
Italian Design Brands	IT	EUR	267.152	2.815.782	0,81
			83.342.980	24,09	
Basiskonsumgüter					
Davide Campari-Milano	IT	EUR	713.696	6.723.016	1,94
			6.723.016	1,94	
Gesundheitswesen					
DiaSorin	IT	EUR	124.139	11.785.757	3,41
			11.785.757	3,41	
Finanzunternehmen					
UniCredit	IT	EUR	952.777	32.947.029	9,52
Assicurazioni Generali	IT	EUR	887.819	20.331.055	5,88
Banca Monte dei Paschi di Siena	IT	EUR	2.700.338	12.286.538	3,55
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	2.641.486	9.313.880	2,69
FinecoBank	IT	EUR	615.086	8.881.842	2,57
Banco BPM	IT	EUR	1.405.165	8.689.540	2,51
Nexi	IT	EUR	1.401.850	7.679.334	2,22
Mediobanca Banca di Credito Finanziario	IT	EUR	562.843	7.513.954	2,17
Banca Mediolanum	IT	EUR	666.272	6.782.649	1,96
EXOR	NL	EUR	37.046	3.804.624	1,10
Zest Group	IT	EUR	1.081.920	285.627	0,08
			118.516.072	34,26	
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	168	2.397.493	0,69
			2.397.493	0,69	
Kommunikationsdienstleister					
RAI Way	IT	EUR	639.963	3.404.603	0,98
			3.404.603	0,98	
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 302.219.958)				344.954.855	99,70
Sonstige Aktiva und Passiva				1.026.155	0,30
Nettovermögen				345.981.010	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Italien	IT	86,27
Niederlande	NL	7,37
Schweiz	CH	3,14
Frankreich	FR	1,32
Österreich	AT	0,91
Irland	IE	0,69
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,30

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (JPY)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Inpex	JP	JPY	57.690	137.147.539	1,32
Cosmo Energy Holdings	JP	JPY	8.705	65.873.989	0,63
ENEOS Holdings	JP	JPY	76.206	55.674.048	0,54
Modec	JP	JPY	7.531	23.537.488	0,23
			282.233.064	2,72	
Versorgungsunternehmen					
Kyushu Electric Power	JP	JPY	105.224	154.240.038	1,49
K&O Energy Group	JP	JPY	3.800	12.973.545	0,12
Kansai Electric Power Co	JP	JPY	2.004	4.733.313	0,05
			171.946.896	1,66	
Rohstoffe					
Osaka Soda	JP	JPY	41.938	389.098.506	3,75
NOF	JP	JPY	142.601	302.454.266	2,91
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	34.130	209.907.623	2,02
C Uyemura & Co	JP	JPY	17.342	179.817.267	1,73
Kansai Paint	JP	JPY	70.817	146.025.007	1,41
KeePer Technical Laboratory	JP	JPY	22.800	102.676.902	0,99
Tokyo Ohka Kogyo	JP	JPY	14.992	65.175.333	0,61
Sumitomo Metal Mining	JP	JPY	11.331	59.907.398	0,58
Okamoto Industries	JP	JPY	9.673	47.961.991	0,46
Toyo Gosei	JP	JPY	2.556	20.858.139	0,20
			1.521.882.432	14,66	
Industrie					
MISUMI Group	JP	JPY	149.787	386.079.866	3,72
Harmonic Drive Systems	JP	JPY	78.762	313.254.900	3,02
Toyota Industries	JP	JPY	16.651	250.279.316	2,41
Kosaido Holdings	JP	JPY	262.196	191.361.641	1,84
Recruit Holdings	JP	JPY	16.305	111.483.583	1,07
SMC	JP	JPY	1.105	92.140.468	0,89
Kinden	JP	JPY	25.425	76.616.612	0,74
Toyo Tanso	JP	JPY	6.771	52.939.024	0,51
Rakusl	JP	JPY	55.341	49.804.264	0,48
Mitsubishi Electric	JP	JPY	16.512	45.648.059	0,44
TRYT	JP	JPY	70.472	43.592.989	0,42
AZ-COM MARUWA Holdings	JP	JPY	35.512	43.073.019	0,41
Sumitomo	JP	JPY	9.051	37.625.155	0,36
Techno Smart	JP	JPY	19.622	35.852.595	0,35
Management Solutions	JP	JPY	15.683	26.951.664	0,26
Tsugami	JP	JPY	15.891	21.723.449	0,21
CKD	JP	JPY	6.633	19.720.987	0,19
Hirano Tecseed/Kinzoku	JP	JPY	9.603	19.071.760	0,18
Nippon Road	JP	JPY	5.389	10.212.843	0,10
			1.827.432.194	17,60	
IT					
Keyence	JP	JPY	5.389	376.027.967	3,62
Riken Keiki	JP	JPY	90.370	350.626.096	3,38
Tokyo Electron	JP	JPY	9.534	331.873.705	3,20
Mitsui High-Tec	JP	JPY	40.763	290.246.754	2,80
Information Services International-Dentsu	JP	JPY	28.120	147.387.424	1,42
Maruwa Ceramic	JP	JPY	3.662	122.465.841	1,18
Renesas Electronics	JP	JPY	45.599	117.937.482	1,14
A&D HOLON Holdings	JP	JPY	34.821	96.154.291	0,93
giftee	JP	JPY	76.966	91.282.870	0,88
Shibaura Electronics	JP	JPY	13.956	85.408.286	0,82
Tokyo Seimitsu	JP	JPY	7.393	76.768.768	0,74
Enplas	JP	JPY	7.945	68.588.119	0,66
m-up Holdings	JP	JPY	65.290	68.385.241	0,66
Ibiden	JP	JPY	11.123	67.289.084	0,65
Rorze	JP	JPY	2.211	61.135.583	0,59
Simplex Holdings	JP	JPY	23.629	60.511.326	0,58
Lasertec	JP	JPY	1.589	54.583.403	0,53
SEMITEC	JP	JPY	30.538	54.406.371	0,52
RS Technologies	JP	JPY	16.651	52.538.960	0,51
Appier Group	JP	JPY	26.185	34.490.954	0,33
Plus Alpha Consulting	JP	JPY	16.582	33.470.100	0,32
VRAIN Solution	JP	JPY	8.084	32.640.821	0,31
Bengo4.Com	JP	JPY	8.705	25.266.710	0,24
Kamakura Shinsho	JP	JPY	42.421	22.666.002	0,22
GL Sciences	JP	JPY	3.316	9.306.548	0,09
			2.731.458.706	26,31	
Nicht-Basiskonsumgüter					
Honda Motor	JP	JPY	183.226	329.647.210	3,18
Ryohin Keikaku	JP	JPY	114.551	292.088.757	2,81
Sony	JP	JPY	15.960	208.405.535	2,01
Central Automotive Products	JP	JPY	31.989	185.042.077	1,78
Nojima	JP	JPY	96.795	182.518.920	1,76
Yonex	JP	JPY	136.176	171.648.796	1,65
Descente	JP	JPY	39.036	139.237.259	1,34
Sumitomo Forestry	JP	JPY	24.803	120.925.549	1,16
Inforich	JP	JPY	30.745	119.653.378	1,15
Sanrio	JP	JPY	24.665	65.792.477	0,63
Tokyo-tokeiba	JP	JPY	14.992	65.280.533	0,63
Fuji Media Holdings	JP	JPY	31.229	58.653.056	0,57
Proto	JP	JPY	41.178	57.628.352	0,56
Airtrip	JP	JPY	38.414	54.605.035	0,53
Geo Holdings	JP	JPY	25.494	50.634.149	0,49
Tamron	JP	JPY	4.353	32.034.494	0,31

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (JPY)	% des Netto- vermö- gens
Chikaranomoto Holdings	JP	JPY	17.894	30.387.957	0,29
Square Enix Holdings	JP	JPY	3.247	18.554.333	0,18
IDOM	JP	JPY	10.433	14.584.250	0,14
Stanley Electric	JP	JPY	4.214	11.793.793	0,11
Fujibo Holdings	JP	JPY	2.349	9.805.281	0,09
			2.218.921.191	21,38	
Basiskonsumgüter					
Kotobuki Spirits	JP	JPY	106.675	173.698.800	1,67
Rohto Pharmaceutical	JP	JPY	26.254	80.972.505	0,78
Transaction	JP	JPY	17.342	31.047.195	0,30
			285.718.500	2,75	
Gesundheitswesen					
Sunwels	JP	JPY	20.174	44.617.921	0,43
GNI Group	JP	JPY	2.833	7.044.358	0,07
			51.662.279	0,50	
Finanzunternehmen					
Mizuho Financial Group	JP	JPY	125.813	384.300.911	3,70
Sumitomo Mitsui Financial Group	JP	JPY	23.629	212.049.733	2,04
Sompo Holdings	JP	JPY	46.843	146.145.604	1,41
Credit Saison	JP	JPY	35.305	103.149.483	0,99
LIFENET INSURANCE	JP	JPY	31.298	45.748.769	0,42
ORIX	JP	JPY	13.265	42.962.278	0,41
Integral	JP	JPY	7.185	23.439.450	0,23
M&A Research Institute Holdings	JP	JPY	1.589	7.981.664	0,08
			963.777.892	9,28	
Immobilien					
Sumitomo Realty & Development	JP	JPY	23.007	126.198.914	1,22
Tokyo Tatemono	JP	JPY	25.563	67.273.724	0,65
Arealink	JP	JPY	1.589	4.938.365	0,05
			198.411.003	1,91	
Kommunikationsdienstleister					
Daiichikoshoh	JP	JPY	12.436	22.927.808	0,22
			22.927.808	0,22	
Bruchteile					
				1	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten JPY 9.364.112.317)					
				10.276.371.966	99,00
Zugrunde liegendes Engagement					
				JPY	% des realisierten Netto-Gewinn/vermögens
Devisenterminkontrakte					
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)					
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00613370 16/05/2024			1.287.118.139	39.499.544	0,38
Kauf JPY verkauft EUR zu 164,31729912 16/05/2024			57.300.581	(1.268.382)	(0,01)
				38.231.162	0,37
Sonstige Aktiva und Passiva					
				66.017.285	0,63
Nettovermögen					
				10.380.620.413	100,00

GEOGRAFISCHE AUFEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Japan	JP	99,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		1,00

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (JPY)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Inpex	JP	JPY	1.392.088	3.309.435.992	1,47
Cosmo Energy Holdings	JP	JPY	393.410	2.974.968.244	1,32
Iwatani	JP	JPY	207.173	1.858.405.529	0,83
				8.144.809.765	3,62
Versorgungsunternehmen					
Kansai Electric Power Co	JP	JPY	2.772.512	6.549.774.031	2,91
West Holdings	JP	JPY	683.532	1.809.459.853	0,81
				8.359.233.884	3,72
Rohstoffe					
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	1.042.147	6.409.378.457	2,85
Taiheiyu Cement	JP	JPY	1.304.852	4.718.551.120	2,10
NOF	JP	JPY	699.882	1.484.433.810	0,66
Sumitomo Bakelite	JP	JPY	301.089	1.359.209.817	0,60
Sumitomo Metal Mining	JP	JPY	241.469	1.276.687.041	0,57
Kansai Paint	JP	JPY	441.165	909.683.567	0,40
				16.157.943.812	7,19
Industrie					
ITOCHU	JP	JPY	1.249.719	8.923.345.458	3,97
Hitachi	JP	JPY	492.310	7.193.842.784	3,20
Toyota Industries	JP	JPY	427.806	6.430.431.783	2,86
Kajima	JP	JPY	1.820.791	5.519.371.021	2,46
Makita	JP	JPY	1.031.479	4.733.283.129	2,11
Mitsui	JP	JPY	618.429	4.724.675.710	2,10
Mitsubishi	JP	JPY	896.288	3.244.289.427	1,44
THK	JP	JPY	738.266	2.551.779.344	1,14
Obayashi	JP	JPY	1.298.073	2.287.947.190	1,02
Harmonic Drive Systems	JP	JPY	547.444	2.177.299.484	0,97
AGC	JP	JPY	370.280	2.161.144.213	0,96
Kyushu Railway	JP	JPY	512.051	1.736.940.296	0,77
Keisei Electric Railway	JP	JPY	279.953	1.648.314.230	0,73
NIPPON EXPRESS HOLDINGS	JP	JPY	199.696	1.611.866.287	0,72
Penta-Ocean Construction	JP	JPY	2.029.061	1.608.108.724	0,72
NGK Insulators	JP	JPY	580.244	1.249.309.202	0,56
Sanwa Holdings	JP	JPY	376.062	973.071.412	0,43
Seino Holdings	JP	JPY	329.204	696.416.078	0,31
Sumitomo Denetsu	JP	JPY	194.212	689.575.612	0,31
Nabtesco	JP	JPY	177.064	462.350.504	0,21
				60.623.361.888	26,98
IT					
Tokyo Electron	JP	JPY	196.406	6.836.497.945	3,04
Keyence	JP	JPY	75.970	5.300.956.242	2,36
NEC	JP	JPY	406.570	4.666.843.584	2,08
Murata Manufacturing	JP	JPY	1.089.902	3.166.349.319	1,41
Taiyo Yuden	JP	JPY	800.977	2.977.333.914	1,32
Mitsui High-Tec	JP	JPY	338.277	2.408.645.713	1,07
Ulvac	JP	JPY	161.611	1.534.409.300	0,68
Enplas	JP	JPY	154.632	1.334.862.563	0,59
Ibiden	JP	JPY	219.237	1.326.226.415	0,59
Kaga Electronics	JP	JPY	99.898	623.326.621	0,28
				30.175.451.616	13,43
Nicht-Basiskonsumgüter					
Sumitomo Forestry	JP	JPY	1.342.040	6.542.965.769	2,91
Honda Motor	JP	JPY	3.315.269	5.964.587.607	2,65
Sony	JP	JPY	447.047	5.837.630.161	2,60
Toyota Motor	JP	JPY	1.523.092	5.471.791.707	2,43
Ryohin Keikaku	JP	JPY	1.525.185	3.889.006.554	1,73
Suzuki Motor	JP	JPY	1.743.724	3.214.094.391	1,43
Sumitomo Electric Industries	JP	JPY	1.009.047	2.464.946.145	1,10
Toyo Tire & Rubber	JP	JPY	678.148	2.027.118.231	0,90
Descente	JP	JPY	518.332	1.848.845.153	0,82
ABC-Mart	JP	JPY	424.117	1.336.495.733	0,59
Nojima	JP	JPY	677.849	1.278.169.644	0,57
Shimamura	JP	JPY	124.025	966.351.131	0,43
				40.842.002.226	18,17
Basiskonsumgüter					
Asahi Group Holdings	JP	JPY	489.918	2.647.353.273	1,18
Daikokutenbussan	JP	JPY	156.427	1.263.562.845	0,56
Morinaga Milk Industry	JP	JPY	325.715	1.005.253.686	0,45
				4.916.169.804	2,19
Gesundheitswesen					
Shionogi	JP	JPY	399.790	2.948.342.999	1,31
Sawai Group Holdings	JP	JPY	208.868	1.228.991.007	0,55
Nippon Shinyaku	JP	JPY	240.772	1.051.303.566	0,47
				5.228.637.572	2,33
Finanzunternehmen					
Mitsubishi UFJ Financial Group	JP	JPY	6.051.590	9.546.126.869	4,25
Sumitomo Mitsui Financial Group	JP	JPY	1.021.808	9.169.946.910	4,08
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	1.137.359	5.668.149.723	2,52
Sompo Holdings	JP	JPY	1.136.661	3.546.277.469	1,58
ORIX	JP	JPY	801.575	2.596.066.560	1,16

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (JPY)	% des Netto- vermö- gens
T&D Holdings	JP	JPY	982.428	2.531.803.959	1,13
Concordia Financial Group	JP	JPY	1.646.020	1.402.573.413	0,62
				34.460.944.903	15,33
Immobilien					
Mitsubishi Estate	JP	JPY	1.874.329	5.443.108.308	2,42
				5.443.108.308	2,42
Kommunikationsdienstleister					
KDDI	JP	JPY	863.089	3.785.359.136	1,68
SoftBank Group	JP	JPY	192.518	1.513.616.242	0,67
Avex	JP	JPY	558.012	725.100.004	0,32
				6.024.075.382	2,68
Bruchteile					
					(2) (0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten JPY 178.530.270.560)				220.375.739.158	98,07
Devisenterminkontrakte					
A-Anteile (EUR) (hedged)					
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00613333 16/05/2024			8.101.131.049	248.101.375	0,11
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00616895 16/05/2024			257.531.765	9.428.451	0,00
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00605545 16/05/2024			267.725.779	4.695.636	0,00
Kauf JPY verkauft EUR zu 164,31730001 16/05/2024			406.464.447	(8.997.330)	(0,00)
				253.228.132	0,11
A-ACC-Anteile (USD) (hedged)					
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00655353 16/05/2024			13.940.094.829	419.553.398	0,19
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00647520 16/05/2024			475.645.496	8.459.470	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 154,23213013 16/05/2024			439.198.057	(8.242.639)	(0,00)
				419.770.229	0,19
A-MCDIST (G)-Anteile (USD) (hedged)					
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00655353 16/05/2024			7.629.479	229.623	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 153,76066667 16/05/2024			235.773	(5.132)	(0,00)
				224.491	0,00
B-ACC-Anteile (USD) (hedged)					
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00655353 16/05/2024			124.284.205	3.740.567	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00656143 16/05/2024			34.809.485	1.090.893	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00644482 16/05/2024			24.639.940	320.568	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00646709 16/05/2024			17.612.254	290.780	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00648265 16/05/2024			11.492.208	217.854	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00648012 16/05/2024			10.601.653	196.753	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00638604 16/05/2024			8.831.769	33.298	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 153,90835700 16/05/2024			7.749.075	(161.393)	(0,00)
				5.729.320	0,00
I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)					
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00614056 16/05/2024			2.849.382.050	90.725.904	0,04
				90.725.904	0,04
Y-Anteile (EUR) (hedged)					
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00613333 16/05/2024			1.914.849.256	58.643.260	0,03
				58.643.260	0,03
Y-Anteile (USD) (hedged)					
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00655353 16/05/2024			9.678.603.836	291.295.803	0,13
Kauf JPY verkauft USD zu 154,01713999 16/05/2024			351.899.152	(7.085.579)	(0,00)
				284.210.224	0,13
Sonstige Aktiva und Passiva				3.233.253.810	1,43
Nettovermögen				224.721.524.528	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Japan	JP	98,07
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		1,93

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Rohstoffe					
Lundin Gold	CA	CAD	967.252	13.453.510	3,49
Vale ADR	BR	USD	584.068	7.111.022	1,84
Teck Resources (B) (USD)	CA	USD	118.255	5.912.764	1,53
First Quantum Minerals (CA)	CA	CAD	262.796	3.405.747	0,88
Ternium ADR	LU	USD	72.175	3.056.516	0,79
			32.939.559	8,53	
Industrie					
Grupo Aeroportuario del Sureste (B) ADR	MX	USD	11.774	4.122.054	1,07
Copa Holdings (A)	PA	USD	25.485	2.480.169	0,64
			6.602.223	1,71	
Nicht-Basiskonsumgüter					
MercadoLibre	UY	USD	6.723	9.862.823	2,56
Ayfa	BR	USD	268.527	4.758.302	1,23
Arcos Dorados Holdings (A)	UY	USD	206.565	2.267.053	0,59
			16.888.178	4,38	
Finanzunternehmen					
Nu Holdings (Kaimaninseln)	BR	USD	792.077	8.712.843	2,26
Patria Investments	KY	USD	471.680	6.410.134	1,66
Vinci Partners Investments	BR	USD	487.021	5.259.822	1,36
			20.382.799	5,28	
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	169	3.334.402	0,86
			3.334.402	0,86	
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Petroleo Brasileiro (Bevorzugt)	BR	BRL	4.553.250	36.837.910	9,54
PRIO (Brasilien)	BR	BRL	1.706.775	15.858.962	4,11
			52.696.872	13,65	
Versorgungsunternehmen					
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	BR	BRL	229.625	3.609.105	0,94
			3.609.105	0,94	
Rohstoffe					
Grupo Mexico (B)	MX	MXN	4.306.084	26.667.221	6,91
Suzano	BR	BRL	629.213	7.078.758	1,83
GCC	MX	MXN	521.091	6.091.170	1,58
Vale	BR	BRL	444.965	5.421.871	1,40
			45.259.020	11,73	
Industrie					
Grupo Aeroportuario del Pacifico	MX	MXN	727.166	13.313.454	3,45
Localiza Rent a Car	BR	BRL	1.129.177	10.712.320	2,78
Santos Brasil Participacoes	BR	BRL	2.929.326	7.728.257	2,00
Grupo Aeroportuario del Sureste (B)	MX	MXN	185.880	6.575.470	1,70
Armac Locacao Logistica E Servicos	BR	BRL	2.343.772	4.870.693	1,26
Vamos Loca. de Caminhoes Maquinas e Eq.	BR	BRL	3.430.992	4.771.065	1,24
GMexico Transportes	MX	MXN	1.259.121	2.693.137	0,70
			50.664.396	13,13	
IT					
TOTVS	BR	BRL	1.171.017	6.314.540	1,64
			6.314.540	1,64	
Nicht-Basiskonsumgüter					
Direcional Engenharia (A)	BR	BRL	1.257.931	5.699.649	1,48
			5.699.649	1,48	
Basiskonsumgüter					
Wal-Mart de Mexico	MX	MXN	4.932.126	18.957.602	4,91
Gruma (B)	MX	MXN	410.565	8.216.101	2,13
Arca Continental	MX	MXN	626.736	6.145.276	1,59
Becle S.A.B. de C.V.	MX	MXN	1.804.492	3.672.518	0,95
SLC Agrícola	BR	BRL	817.650	3.011.491	0,78
			40.002.988	10,36	
Gesundheitswesen					
Hapvida Participacoes e Investimentos	BR	BRL	10.051.956	7.299.641	1,89
			7.299.641	1,89	
Finanzunternehmen					
Itau Unibanco Holding (Bevorzugt)	BR	BRL	3.591.244	22.077.236	5,72
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	1.898.771	19.095.053	4,95
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BR	BRL	7.168.988	14.759.723	3,82
Banco BTG Pactual	BR	BRL	1.383.298	8.947.344	2,32
Regional S.A.B. de C.V.	MX	MXN	694.028	6.270.421	1,62
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	ES	EUR	524.443	5.701.476	1,48
Bolsa Mexicana de Valores	MX	MXN	1.355.650	2.582.721	0,67
			79.433.974	20,58	

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Immobilien					
Corp Inmobiliaria Vesta	MX	MXN	892.831	3.224.642	0,84
				3.224.642	0,84
Kommunikationsdienstleister					
Tim	BR	BRL	2.307.248	7.811.589	2,02
				7.811.589	2,02
Bruchteile					
					(2) (0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 341.160.313)					
				382.163.575	99,02
Sonstige Aktiva und Passiva					
				3.789.129	0,98
Nettovermögen					
				385.952.704	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Brasilien	BR	51,47
Mexiko	MX	33,07
Kanada	CA	5,90
Uruguay	UY	3,14
Kaimaninseln	KY	1,66
Spanien	ES	1,48
Irland	IE	0,86
Luxemburg	LU	0,79
Panama	PA	0,64
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,98

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (SEK)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
TORM	GB	DKK	641.557	243.794.940	5,34
Subsea 7	GB	NOK	1.013.074	180.991.172	3,97
Okeanis Eco Tankers	GR	NOK	490.052	167.618.788	3,67
BW Energy	BM	NOK	4.049.163	116.820.668	2,56
Neste	FI	EUR	336.005	84.182.994	1,84
Aker Solutions	NO	NOK	1.552.634	64.805.613	1,42
TGS Nopec Geophysical	NO	NOK	456.654	57.588.506	1,26
				915.802.681	20,06
Versorgungsunternehmen					
Fortum	FI	EUR	495.065	71.956.439	1,58
				71.956.439	1,58
Rohstoffe					
Stora Enso (FI)	FI	EUR	836.601	123.267.589	2,70
Lundin Mining	CA	SEK	948.332	123.232.898	2,70
Norsk Hydro	NO	NOK	1.582.354	108.089.699	2,37
Alleima	SE	SEK	1.300.424	89.280.610	1,96
Yara International	NO	NOK	239.581	75.414.966	1,65
Elkem	NO	NOK	2.304.023	44.589.034	0,98
				563.874.796	12,35
Industrie					
Stolt-Nielsen	GB	NOK	552.872	260.363.225	5,70
Securitas (B)	SE	SEK	1.146.264	127.112.367	2,78
Konecranes	FI	EUR	178.182	103.593.203	2,27
Beijer Alma (B)	SE	SEK	308.167	64.391.495	1,41
Inwido	SE	SEK	373.692	50.828.278	1,11
Eitel	SE	SEK	7.055.682	46.334.664	1,02
Solar (B)	DK	DKK	84.755	43.761.414	0,96
Alimak Group	SE	SEK	299.319	30.556.579	0,67
Intrum	SE	SEK	704.395	18.334.838	0,40
				745.276.063	16,33
IT					
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	SE	SEK	3.397.537	190.054.482	4,16
TietoEVRY	FI	EUR	260.080	54.168.570	1,19
				244.223.052	5,35
Nicht-Basiskonsumgüter					
Autoliv SDR	SE	SEK	103.066	133.767.094	2,93
Lindex Group	FI	EUR	3.376.462	114.365.354	2,51
GN Store Nord	DK	DKK	372.567	111.783.951	2,45
Clas Ohlson (B)	SE	SEK	723.437	96.455.855	2,11
Schibsted (B)	NO	NOK	239.859	74.004.315	1,62
Bygghem Group	SE	SEK	1.701.425	57.999.366	1,27
Nokian Renkaat	FI	EUR	487.787	46.960.301	1,03
AcademyMedia	SE	SEK	812.658	40.914.892	0,90
MEKO	SE	SEK	235.465	26.380.792	0,58
Nobia	SE	SEK	2.391.597	10.727.413	0,24
				713.359.333	15,63
Basiskonsumgüter					
Mowi	NO	NOK	373.228	72.507.164	1,59
Scandi Standard	SE	SEK	915.621	69.876.990	1,53
Austevoll Seafood	NO	NOK	362.310	32.023.080	0,70
Anora Group	FI	EUR	540.408	31.691.592	0,69
				206.098.826	4,52
Finanzunternehmen					
Swedbank (A)	SE	SEK	1.064.886	225.050.877	4,93
Sampo (A)	FI	EUR	337.991	150.473.582	3,30
Storebrand (A)	NO	NOK	1.108.165	117.447.444	2,57
Skandinaviska Enskilda Banken (A)	SE	SEK	461.319	66.694.502	1,46
Mandatium	FI	EUR	1.169.412	59.750.732	1,31
VEF	SE	SEK	26.256.047	59.695.092	1,31
				679.112.229	14,88
Kommunikationsdienstleister					
Telenor	NO	NOK	1.132.431	143.596.459	3,15
Tele2 (B)	SE	SEK	1.298.439	133.199.716	2,92
Millicom International Cellular SDR	LU	SEK	478.844	108.154.100	2,37
				384.950.275	8,43

An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (SEK)	% des Netto- vermö- gens
Nicht-Basiskonsumgüter					
Nobia	SE	SEK	7.174.791	32.839.018	0,72
				32.839.018	0,72

Nicht börsennotiert

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (SEK)	% des Netto- vermö- gens
Energie					
OW Bunker*	DK	DKK	461.775	7	0,00
				7	0,00

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

	Marktwert	% des Netto- vermö- gens
Bruchteile	2	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten SEK 4.045.266.387)	4.557.492.721	99,84

	Zugrunde liegendes Engagement SEK	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) SEK	% des Netto- vermö- gens
Devisenterminkontrakte			
A-ACC-Anteile (USD) (hedged)			
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09250618 16/05/2024	140.812.219	2.229.812	0,05
Kauf SEK verkauft NOK zu 0,99620600 16/05/2024	43.896.193	223.479	0,00
Kauf SEK verkauft NOK zu 0,99967900 16/05/2024	4.043.635	34.755	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09187950 16/05/2024	2.966.930	26.565	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09199116 16/05/2024	2.095.853	21.336	0,00
Kauf SEK verkauft USD zu 10,85246479 16/05/2024	1.974.432	(23.159)	(0,00)
Kauf SEK verkauft DKK zu 1,54442700 16/05/2024	12.063.727	(229.091)	(0,01)
Kauf SEK verkauft EUR zu 11,54286600 16/05/2024	27.388.696	(459.189)	(0,01)
		1.824.508	0,04
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,08663360 16/05/2024	11.091.540	189.128	0,00
Kauf SEK verkauft NOK zu 0,99620600 16/05/2024	4.538.521	23.106	0,00
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,08606305 16/05/2024	1.193.311	12.355	0,00
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,08552200 16/05/2024	291.153	1.165	0,00
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,08564328 16/05/2024	156.463	849	0,00
Kauf SEK verkauft NOK zu 0,98900601 16/05/2024	513.024	(1.115)	(0,00)
Kauf SEK verkauft DKK zu 1,56803691 16/05/2024	300.696	(1.201)	(0,00)
Kauf SEK verkauft EUR zu 11,62758667 16/05/2024	140.876	(1.345)	(0,00)
Kauf SEK verkauft DKK zu 1,54442700 16/05/2024	1.100.767	(20.904)	(0,00)
		202.038	0,00
Sonstige Aktiva und Passiva		5.123.154	0,13
Nettovermögen		4.564.642.421	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Schweden	SE	34,41
Finland	FI	18,41
Norwegen	NO	17,31
Vereinigtes Königreich	GB	15,01
Griechenland	GR	3,67
Dänemark	DK	3,41
Kanada	CA	2,70
Bermuda	BM	2,56
Luxemburg	LU	2,37
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,16

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Immobilien					
Capitaland India Trust	SG	SGD	9.803.914	7.180.785	0,84
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	1.836.000	3.393.230	0,39
Pakuwon Jati	ID	IDR	108.212.600	2.673.143	0,31
China Overseas Grand Oceans Group	HK	HKD	9.266.000	1.992.143	0,23
				15.239.301	1,77
Aktienanleihen					
JPM (China Oilfield Services (A)) ELN 06/08/2024	CN	USD	2.042.200	5.041.474	0,59
				5.041.474	0,59
Kommunikationsdienstleister					
IQIYI ADR	CN	USD	1.554.124	7.545.272	0,88
Dialog Axiata	LK	LKR	141.551.909	5.662.076	0,66
				13.207.348	1,54
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Gesundheitswesen					
TrivarX WTS 15/06/2025	AU	AUD	7.236.335	120.829	0,01
TrivarX WTS 15/06/2027	AU	AUD	2.469.167	41.229	0,00
				162.058	0,02
Aktienanleihen					
CITI (Focus Media Information (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	5.915.793	5.301.633	0,62
HSBC (Mobile World Investment (A)) ELN 24/04/2025	CN	USD	1.823.400	3.904.082	0,45
BNP (Beijing Oriental Yuhong (A)) ELN 22/07/2024	CN	USD	772.700	1.560.036	0,18
UBS (Beijing Oriental Yuhong (A)) ELN 28/06/2024	CN	USD	249.600	503.928	0,06
				11.269.679	1,31
Nicht börsennotiert					
Energie					
Ezion Holdings*	SG	SGD	57.353.600	421	0,00
				421	0,00
Rohstoffe					
Salt Lake Potash*	AU	AUD	31.389.226	204	0,00
China Metal Recycling Holdings*	HK	HKD	2.653.200	3	0,00
				207	0,00
Industrie					
Iyell*	JP	JPY	4.285	3.328.009	0,39
				3.328.009	0,39
IT					
Updater Service (A) (Bevorzugt) (Unbefristet)*	US	USD	3.136.700	2.352.525	0,27
Updater CDI*	US	AUD	786.425	586.903	0,07
Livetiles*	AU	AUD	74.400.038	485	0,00
GetSwift Technologies*	CA	CAD	2.699.802	20	0,00
DBA Telecommunication Asia*	KY	HKD	15.956.000	20	0,00
				2.939.951	0,34
Nicht-Basiskonsumgüter					
Asoview*	JP	JPY	840	3.316.563	0,39
Yoriso*	JP	JPY	8.538	1.998.418	0,23
IFLIX*	MY	USD	7.120.413	320.419	0,04
Buddy Technologies*	AU	AUD	254.651.379	1.653	0,00
Buddy Technologies WTS 30/07/2024*	AU	AUD	10.153.775	66	0,00
				5.637.119	0,66
Gesundheitswesen					
Chime Biologistics 2,00% 31/01/2026*	CN	USD	5.000.000	4.927.500	0,57
Spiber*	JP	JPY	210.154	2.828.244	0,33
Chime Biologics*	CN	USD	4.041.238	1.210.351	0,14
China Animal Healthcare*	BM	HKD	16.849.000	22	0,00
Eden Biologics*	KY	TWD	4.041.238	1	0,00
				8.966.118	1,04
Finanzunternehmen					
Moneytree (C2) (Bevorzugt)*	JP	JPY	2.891.000	6.546.568	0,76
China Renaissance Holdings*	CN	HKD	7.073.800	3.945.240	0,46
				10.491.808	1,22
				853.315.718	99,23

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Devisenterminkontrakte			
A-Anteile (USD) (hedged)			
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00655290 16/05/2024	4.871.680	146.109	0,02
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65225750 16/05/2024	3.165.847	14.691	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03099814 16/05/2024	936.439	9.457	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00004190 16/05/2024	906.017	6.165	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072513 16/05/2024	1.696.588	4.129	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73727902 16/05/2024	660.419	3.132	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,20952720 16/05/2024	183.186	(60)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01197211 16/05/2024	218.144	(88)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13777217 16/05/2024	109.451	(156)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24932927 16/05/2024	107.749	(182)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12774373 16/05/2024	3.987.919	(5.508)	(0,00)
		177.689	0,02
A-ACC-Anteile (RMB) (RMB/USD hedged)			
Kauf CNY verkauft USD zu 7,25835931 16/05/2024	51.458	74	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,24544791 16/05/2024	1.794	(1)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13785852 16/05/2024	2.428	(2)	(0,00)
		71	0,00
Sonstige Aktiva und Passiva		5.732.771	0,66
		859.963.772	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Japan	JP	24,89
China	CN	21,55
Australien	AU	13,89
Korea	KR	8,59
Sonderverwaltungszone Hongkong,		
China	HK	7,63
Indonesien	ID	4,48
Taiwan-Gebiet	TW	4,41
Singapur	SG	2,58
Vietnam	VN	2,34
Irland	IE	2,04
Thailand	TH	1,63
USA	US	1,62
Indien	IN	1,25
Malaysia	MY	1,18
Sri Lanka	LK	1,09
Neuseeland	NZ	0,05
Kaimaninseln	KY	0,00
Bermuda	BM	0,00
Kanada	CA	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,77

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Differenzkontrakte				
AIA Group (HSBC)	HKD	34.420.783	737.523	0,09
			737.523	0,09

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Versorgungsunternehmen					
China Yangtze Power (A)	CN	CNY	15.000	53.394	1,12
				53.394	1,12
Rohstoffe					
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	72.000	157.774	3,31
Guangdong Huate Gas	CN	CNY	401	2.861	0,06
				160.635	3,37
Industrie					
Huaming Power Equipment (A)	CN	CNY	34.400	96.532	2,03
Weichai Power (A)	CN	CNY	32.500	77.984	1,64
Weichai Power (H)	CN	HKD	30.000	61.577	1,29
Contemporary Amperex Technology (A)	CN	CNY	2.000	55.914	1,17
Pacific Basin Shipping	HK	HKD	146.000	50.593	1,06
Beijing New Building Materials (A)	CN	CNY	10.400	46.976	0,99
Sinoseal Holding	CN	CNY	8.900	43.299	0,91
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	4.923	42.092	0,88
Shenzhen Inovance Technology (A)	CN	CNY	4.800	39.391	0,83
NARI Technology (A)	CN	CNY	10.200	33.036	0,69
Hangzhou Honghua Digital Technology	CN	CNY	1.634	24.186	0,51
				571.580	11,99
IT					
Tencent Holdings	CN	HKD	10.700	472.215	9,91
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	4.000	96.332	2,02
Lotes	TW	TWD	2.000	88.022	1,85
Zhangji Innolight (A)	CN	CNY	3.200	81.863	1,72
ASMPT	HK	HKD	6.300	78.740	1,65
Wiwynn	TW	TWD	1.000	71.938	1,51
Shenzhen Transsion Holdings (A)	CN	CNY	2.908	57.732	1,21
SK Hynix	KR	KRW	430	53.605	1,12
Samsung Electronics	KR	KRW	850	47.490	1,00
Luxshare Precision Industry (A)	CN	CNY	11.200	45.052	0,95
Unimicron Technology	TW	TWD	8.000	44.497	0,93
Compeq Manufacturing	TW	TWD	15.000	35.453	0,74
Electric Connector Technology	CN	CNY	5.500	32.363	0,68
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	72	9.997	0,21
				1.215.299	25,50
Nicht-Basiskonsumgüter					
PDD Holdings ADR	IE	USD	1.772	222.227	4,66
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	20.000	187.166	3,93
ANTA Sports Products	CN	HKD	10.000	113.762	2,39
New Oriental Education & Technology Group ADR	CN	USD	1.334	105.066	2,20
Midea Group (A) (CN)	CN	CNY	10.600	102.030	2,14
NetEase	CN	HKD	4.500	85.052	1,78
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	4.966	76.029	1,60
Haier Smart Home	CN	CNY	17.800	74.159	1,56
Meituan (B)	CN	HKD	5.200	71.671	1,50
Atour Lifestyle Holdings ADR	CN	USD	3.539	63.560	1,33
Haier Smart Home	CN	HKD	12.400	46.172	0,97
Miniso Group Holding ADR	CN	USD	1.717	39.182	0,82
MINISO Group Holding	CN	HKD	6.400	36.608	0,77
Beijing Roborock Technology (A)	CN	CNY	537	31.462	0,66
Tongcheng Travel Holdings	CN	HKD	11.600	30.616	0,64
NetEase ADR	CN	USD	198	18.656	0,39
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	235	17.569	0,37
Trip.com Group ADR	CN	USD	348	16.965	0,36
				1.337.952	28,07
Basiskonsumgüter					
Shanxi Xinghuacun Fen Wine (A)	CN	CNY	3.300	119.063	2,50
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	500	117.402	2,46
Giant Biogene Holding	CN	HKD	7.800	47.680	1,00
China Mengniu Dairy	CN	HKD	7.000	14.576	0,31
				298.721	6,27
Gesundheitswesen					
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	48.000	106.300	2,23
Innovent Biologics	CN	HKD	17.500	85.069	1,78
Asymchem Laboratories (H)	CN	HKD	2.900	23.670	0,50
Asymchem Laboratories Tianjin	CN	CNY	1.400	15.934	0,33
				230.973	4,85
Finanzunternehmen					
China Merchants Bank (A)	CN	CNY	37.100	175.264	3,68
Bank of Ningbo (A)	CN	CNY	29.100	91.970	1,93
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	16.000	72.703	1,53
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	15.000	65.349	1,37
China Construction Bank (H)	CN	HKD	76.000	49.286	1,03
East Money Information (A)	CN	CNY	9.860	17.723	0,37
				472.295	9,91
Immobilien					
KE Holdings ADR	CN	USD	4.756	72.386	1,52
				72.386	1,52

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1	6.520	0,14
				6.520	0,14
Aktienanleihen					
HSBC (Focus Media Information (A)) ELN 23/05/2024	CN	USD	88.370	79.196	1,66
				79.196	1,66
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Nicht-Basiskonsumgüter					
Trip.com Group	CN	HKD	2.650	130.409	2,74
				130.409	2,74
Aktienanleihen					
UBS (Guangdong Huate Gas (A)) ELN 04/07/2025	CN	USD	4.464	31.844	0,67
				31.844	0,67
Nicht börsennotiert					
Nicht-Basiskonsumgüter					
Luckin Coffee ADR	CN	USD	600	12.132	0,25
				12.132	0,25
Bruchteile					
				(2)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 4.452.520)				4.673.334	98,06

Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
	(32)	(0,00)
	(1.399)	(0,03)
	(1.431)	(0,03)

Devisenterminkontrakte

A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)

Kauf SGD verkauft USD zu 1,35898898 16/05/2024	11.626	(32)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35633660 16/05/2024	296.312	(1.399)	(0,03)
		(1.431)	(0,03)

Sonstige Aktiva und Passiva

94.016 1,97

Nettovermögen

4.765.919 100,00

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
China	CN	81,16
Taiwan-Gebiet	TW	7,26
Irland	IE	4,80
Sonderverwaltungszone Hongkong,		
China	HK	2,71
Korea	KR	2,12
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		1,94

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Versorgungsunternehmen					
ACEN	PH	PHP	88.569.212	6.362.676	0,22
				6.362.676	0,22
Rohstoffe					
CMOC Group	CN	HKD	17.273.548	16.283.201	0,57
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	5.281.785	10.663.687	0,37
Shandong Sinocera Functional Material (A)	CN	CNY	1.903.826	5.093.789	0,18
Avia Avian	ID	IDR	118.127.087	3.705.536	0,13
Shanghai Titan Scientific (A)	CN	CNY	734.390	2.915.731	0,10
Shandong Sinocera Functional Material	CN	CNY	691.765	1.850.856	0,06
Shanghai Titan Scientific (A)	CN	CNY	56.768	225.384	0,01
				40.738.184	1,42
Industrie					
Techtronic Industries	HK	HKD	3.293.631	45.781.310	1,60
Tuhu Car	CN	HKD	5.681.379	16.578.191	0,58
Milkyway Chemical Supply Chain Service (A)	CN	CNY	1.978.442	14.938.814	0,52
Havells India	IN	INR	713.106	14.199.601	0,50
Centre Testing International Group (A)	CN	CNY	5.957.751	10.325.190	0,36
Estun Automation (A)	CN	CNY	2.295.787	5.102.448	0,18
Estun Automation (A)	CN	CNY	1.716.668	3.815.342	0,13
				110.740.896	3,86
IT					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	11.153.553	268.610.968	9,37
Samsung Electronics	KR	KRW	3.771.870	210.738.665	7,35
Tencent Holdings	CN	HKD	3.681.769	162.484.609	5,67
SK Hynix	KR	KRW	541.360	67.487.682	2,36
Yageo	TW	TWD	3.312.749	63.383.856	2,21
Infosys	IN	INR	3.209.856	54.316.222	1,90
Nanya Technology	TW	TWD	19.901.982	40.278.395	1,41
NAVER	KR	KRW	175.924	23.357.791	0,82
Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	349.358	23.056.283	0,80
Alchip Technologies	TW	TWD	189.216	17.981.073	0,63
Maxscend Microelectronics	CN	CNY	1.373.381	17.177.903	0,60
Suzhou Maxwell Technologies (A)	CN	CNY	584.228	9.232.440	0,32
MediaTek	TW	TWD	276.471	8.363.620	0,29
Opt Machine Vision Technology	CN	CNY	356.726	3.712.678	0,13
OPT Machine Vision Tech (A)	CN	CNY	88.070	916.599	0,03
Beisen Holding	CN	HKD	157	89	0,00
				971.098.873	33,89
Nicht-Basiskonsumgüter					
ANTA Sports Products	CN	HKD	9.147.265	104.061.065	3,63
Trip.com Group ADR	CN	USD	967.750	47.177.815	1,65
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	10.083.344	45.415.816	1,58
NetEase	CN	HKD	1.395.394	26.373.652	0,92
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	2.345.261	21.947.605	0,77
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	11.668.640	21.328.471	0,74
Eicher Motors	IN	INR	373.151	20.556.463	0,72
China Tourism Group Duty Free (H)	CN	HKD	1.875.590	16.589.153	0,58
Samsonite International	US	HKD	3.598.533	12.706.490	0,44
NetEase ADR	CN	USD	119.666	11.274.913	0,39
				327.431.443	11,43
Basiskonsumgüter					
CP ALL (F)	TH	THB	49.932.896	77.315.255	2,70
Thai Beverage	TH	SGD	141.886.720	51.425.716	1,79
China Mengniu Dairy	CN	HKD	20.678.453	43.059.548	1,50
Amorepacific	KR	KRW	181.811	22.227.551	0,78
Laobaixing Pharmacy Chain	CN	CNY	420.918	1.943.123	0,07
				195.971.193	6,84
Gesundheitswesen					
Innovent Biologics	CN	HKD	4.945.103	24.038.651	0,84
Hygeia Healthcare Holdings	CN	HKD	5.743.536	23.758.462	0,83
Medlive Technology	CN	HKD	6.479.909	6.848.934	0,24
WuXi AppTec (H)	CN	HKD	981.962	4.425.343	0,15
				59.071.390	2,06
Finanzunternehmen					
ICICI Bank	IN	INR	15.307.984	211.065.991	7,37
AIA Group	HK	HKD	16.455.900	120.947.120	4,22
HDFC Bank	IN	INR	3.718.495	67.704.829	2,36
DBS Group Holdings	SG	SGD	2.476.081	63.221.260	2,21
Axis Bank	IN	INR	4.502.520	62.856.303	2,19
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	1.723.629	55.012.141	1,92
Bank Of The Philippine Islands	PH	PHP	21.370.425	47.166.348	1,65
Bank Central Asia	ID	IDR	45.888.088	27.633.143	0,96
Hana Financial Group	KR	KRW	570.908	24.169.613	0,84
BDO Unibank	PH	PHP	8.153.303	20.916.580	0,73
Aditya Birla Capital	IN	INR	6.521.036	18.067.316	0,63
Shriram Finance	IN	INR	577.790	17.650.945	0,62
Asia Commercial Bank	VN	VND	13.210.602	13.995.055	0,49
HDFC Life Insurance	IN	INR	1.481.200	10.352.868	0,36
				760.759.512	26,55
Immobilien					
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	4.293.632	39.755.223	1,39
KE Holdings ADR	CN	USD	2.283.671	34.757.474	1,21

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
China Resources Land Embassy Office Parks REIT	HK IN	HKD INR	8.174.028 3.155.623	29.518.248 13.574.993	1,03 0,47
				117.605.938	4,10
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	3.655	72.217.899	2,52
				72.217.899	2,52
Aktienanleihen					
BNP (Laobaixing Pharm. Chain (A)) ELN 22/07/2024	CN	USD	7.417.592	34.242.280	1,19
JPM (Milkyway Intelligent (A)) ELN 31/01/2025	CN	USD	120.784	912.013	0,33
				35.154.293	1,25
Kommunikationsdienstleister					
Bharti Airtel	IN	INR	1.728.442	27.372.023	0,96
Bharti Hexacom	IN	INR	916.654	9.499.750	0,33
				36.871.773	1,29
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Aktienanleihen					
HSBC (Shandong SNCR MTRL (A)) ELN 23/05/2024	CN	USD	2.935.671	7.854.494	0,27
BNP (Centre Testing Intl Group (A)) ELN 25/08/2025	CN	USD	3.416.935	5.921.742	0,21
HSBC (Centre Testing Intl Grp (A)) ELN 07/06/2024	CN	USD	2.768.045	4.797.179	0,17
JPM (Shandong Sinocera fun mat (A)) ELN 24/06/2024	CN	USD	1.578.136	4.222.360	0,15
JPM (Shanghai Titan Science (A)) ELN 15/04/2025	CN	USD	862.726	3.425.239	0,12
UBS (Opt Machine Vision Tech (A)) ELN 20/02/2025	CN	USD	242.885	2.527.840	0,09
JPM (Estun Automation (A)) ELN 31/10/2024	CN	USD	1.067.002	2.371.425	0,08
UBS (Centre Testing Intl Grp (A)) ELN 11/09/2025	CN	USD	1.002.746	1.737.816	0,06
CITI (Shanghai Titan Sci. (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	398.267	1.581.210	0,06
HSBC (Estun Automation (A)) ELN 08/11/2024	CN	USD	697.668	1.550.576	0,05
BNP (Shandong Sinocera Funct. (A)) ELN 20/09/2024	CN	USD	420.227	1.124.332	0,04
				37.114.223	1,30
Bruchteile					
					1 0,00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 2.685.679.782)				2.771.138.294	96,70
Zugrunde liegendes Engagement USD					
					117 0,00
					117 0,00
Devisenterminkontrakte					
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)					
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03099814 16/05/2024				5.423.857	54.773 0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93611484 16/05/2024				36.630.869	28.128 0,00
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01767831 16/05/2024				827.844	17.533 0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,02747796 16/05/2024				1.006.849	17.263 0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072513 16/05/2024				4.831.562	11.758 0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73727903 16/05/2024				1.217.226	5.772 0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006190 16/05/2024				515.162	3.506 0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,82401001 16/05/2024				1.220.154	1.038 0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93702973 16/05/2024				538.937	941 0,00
Kauf INR verkauft USD zu 83,57699986 16/05/2024				886.663	882 0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06909631 16/05/2024				362.520	11 0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 16223,72988224 16/05/2024				112.859	(280) 0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12783057 16/05/2024				800.270	(562) 0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13777217 16/05/2024				1.160.458	(1.656) 0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93281363 16/05/2024				910.578	(2.514) 0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93123951 16/05/2024				593.188	(2.636) 0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01197210 16/05/2024				7.646.039	(3.071) 0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06417110 16/05/2024				984.502	(4.507) 0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12774373 16/05/2024				11.720.745	(16.188) 0,00
				110.191	0,00
A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (RMB/USD hedged)					
Kauf CNY verkauft USD zu 7,26489939 16/05/2024				49.994	117 0,00
					117 0,00
A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)					
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73496603 16/05/2024				11.447	18 0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35887128 16/05/2024				12.069	(35) 0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35633859 16/05/2024				381.100	(1.799) 0,00
					(1.816) 0,00
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)					
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03099814 16/05/2024				2.124.488	21.454 0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93611484 16/05/2024				14.199.219	10.903 0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,02747796 16/05/2024				429.335	7.361 0,00
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01767831 16/05/2024				324.775	6.878 0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072513 16/05/2024				1.935.990	4.711 0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73727903 16/05/2024				652.127	3.093 0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006190 16/05/2024				179.689	1.223 0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93788218 16/05/2024				224.868	598 0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,82400994 16/05/2024				443.136	377 0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93702973 16/05/2024				202.448	353 0,00

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Kauf HKD verkauft USD zu 7,82777005 16/05/2024	136.782	182	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1377,56995699 16/05/2024	147.512	(518)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06514904 16/05/2024	149.562	(548)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13777217 16/05/2024	468.488	(669)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06663500 16/05/2024	323.499	(735)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 32,38800095 16/05/2024	168.291	(1.021)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01197210 16/05/2024	2.702.647	(1.085)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93123950 16/05/2024	282.956	(1.258)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06417110 16/05/2024	353.219	(1.617)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12774373 16/05/2024	4.494.573	(6.208)	(0,00)
	43.474	0,00	
Sonstige Aktiva und Passiva	94.395.539	3,30	
Nettovermögen	2.865.685.799	100,00	

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
China	CN	25,86
Indien	IN	18,40
Taiwan-Gebiet	TW	13,91
Korea	KR	12,14
Sonderverwaltungszone Hongkong,		
China	HK	11,74
Thailand	TH	4,49
Philippinen	PH	2,60
Irland	IE	2,52
Singapur	SG	2,21
USA	US	1,25
Indonesien	ID	1,09
Vietnam	VN	0,49
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		3,30

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Versorgungsunternehmen					
China Yangtze Power (A)	CN	CNY	14.900	52.954	1,04
				52.954	1,04
Industrie					
Kerry Logistics Network	HK	HKD	188.500	176.731	3,46
Sinotrans (H)	CN	HKD	233.000	111.915	2,19
Container Corp Of India	IN	INR	8.168	100.492	1,96
				389.138	7,61
IT					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	17.000	409.411	8,00
SK Hynix	KR	KRW	1.838	229.131	4,48
Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	2.235	147.510	2,88
Delta Electronics	TW	TWD	7.000	68.716	1,34
ASML Holding	NL	EUR	68	60.500	1,18
HCL Technologies	IN	INR	3.151	51.518	1,01
				966.786	18,90
Basiskonsumgüter					
China Mengniu Dairy	CN	HKD	137.000	285.280	5,58
Laobaixing Pharmacy Chain	CN	CNY	43.392	199.997	3,91
Yifeng Pharmacy Chain	CN	CNY	28.500	172.380	3,37
Inner Mongolia Yili Industrial Group	CN	CNY	17.500	68.902	1,35
				726.559	14,21
Gesundheitswesen					
Hygeia Healthcare Holdings	CN	HKD	65.400	270.531	5,29
Medlive Technology	CN	HKD	120.000	126.834	2,48
Chularat Hospital (F)	TH	THB	1.330.300	104.031	2,03
Fortis Healthcare	IN	INR	13.289	69.852	1,37
Granules India	IN	INR	11.410	57.857	1,13
Apollo Hospitals Enterprise	IN	INR	775	55.188	1,08
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	1.300	54.493	1,07
Bangkok Dusit Medical Services (F)	TH	THB	64.500	50.407	0,99
				789.193	15,43
Finanzunternehmen					
HDFC Bank	IN	INR	19.438	353.919	6,92
AIA Group	HK	HKD	38.000	279.291	5,46
Bank Central Asia	ID	IDR	373.000	224.615	4,39
Chailease Holding	TW	TWD	37.480	198.199	3,88
Axis Bank	IN	INR	13.723	191.577	3,75
ICICI Bank	IN	INR	10.571	145.753	2,85
Asia Commercial Bank	VN	VND	96.355	102.077	2,00
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	235.000	99.407	1,94
Home First Finance India	IN	INR	8.763	95.736	1,87
Bank Negara Indonesia Persero (L)	ID	IDR	291.600	94.005	1,84
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	279.200	84.639	1,65
				1.869.218	36,55
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	2	47.026	0,92
				47.026	0,92
Aktienanleihen					
BNP (Laobaixing Pharm. Chain (A)) ELN 22/07/2024	CN	USD	19.900	91.866	1,80
				91.866	1,80
Kommunikationsdienstleister					
Bharti Airtel	IN	INR	4.595	72.768	1,42
				72.768	1,42
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Finanzunternehmen					
Axis Bank GDR	IN	USD	860	60.200	1,18
				60.200	1,18
Bruchteile					
				(3)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 5.052.966)				5.065.705	99,04

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens	
Devisenterminkontrakte				
A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)				
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73640455 16/05/2024	1.614	6	0,00	
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73496667 16/05/2024	1.541	2	0,00	
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35899269 16/05/2024	1.692	(5)	(0,00)	
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35633849 16/05/2024	50.061	(236)	(0,00)	
		(233)	(0,00)	
Sonstige Aktiva und Passiva			49.091	0,96
Nettovermögen			5.114.563	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
China	CN	28,06
Indien	IN	24,54
Taiwan-Gebiet	TW	13,22
Indonesien	ID	9,83
Sonderverwaltungszone Hongkong,		
China	HK	8,92
Korea	KR	4,48
Thailand	TH	3,02
USA	US	2,88
Vietnam	VN	2,00
Niederlande	NL	1,18
Irland	IE	0,92
Liquide Mittel und sonstiges		
Nettovermögen		0,96

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Versorgungsunternehmen					
SSE	GB	GBP	9.237	192.626	3,58
Veolia Environnement (FR)	FR	EUR	5.771	179.986	3,35
NHPC	IN	INR	109.094	125.647	2,34
				498.259	9,27
Rohstoffe					
Avery Dennison	US	USD	792	171.642	3,19
Crown Holdings	US	USD	1.921	159.577	2,97
Graphic Packaging Holding	US	USD	5.330	139.326	2,59
C Uyemura & Co	JP	JPY	1.600	105.314	1,96
Bioceres Crop Solutions	AR	USD	2.727	32.751	0,61
				608.610	11,33
Industrie					
Arcadis (Niederlande)	NL	EUR	4.169	259.022	4,82
Xylem	US	USD	1.938	255.351	4,75
Kurita Water Industries	JP	JPY	4.800	191.189	3,56
ROCKWOOL International	DK	DKK	515	169.394	3,15
Veralto	US	USD	1.770	167.531	3,12
Epiroc (B)	SE	SEK	9.789	163.629	3,04
Energy Recovery	US	USD	10.391	154.410	2,87
AECOM	US	USD	1.265	117.860	2,19
Renewi	GB	GBP	11.811	83.210	1,55
Industrie De Nora	IT	EUR	3.418	46.161	0,86
TKH Group	NL	EUR	632	27.389	0,51
				1.635.146	30,43
IT					
Applied Materials	US	USD	1.162	234.387	4,36
PTC	US	USD	1.321	233.751	4,35
Synopsys	US	USD	394	212.102	3,95
Microchip Technology	US	USD	1.598	148.422	2,76
ASM International (Niederlande)	NL	EUR	139	88.396	1,64
Trimble	US	USD	1.355	81.085	1,51
Sinbon Electronics	TW	TWD	8.000	69.021	1,28
AEM Holdings	SG	SGD	15.300	26.366	0,49
				1.093.530	20,35
Nicht-Basiskonsumgüter					
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	183	151.416	2,82
Starbucks	US	USD	1.441	127.673	2,38
Nike (B)	US	USD	1.361	126.587	2,36
Yum! Brands	US	USD	249	35.393	0,66
				441.069	8,21
Basiskonsumgüter					
Walmart	US	USD	2.989	177.517	3,30
Colgate-Palmolive	US	USD	1.221	111.795	2,08
Danone	FR	EUR	1.778	111.437	2,07
Bakkafrost	FO	NOK	1.434	87.851	1,63
Mowi	NO	NOK	3.329	58.856	1,10
L'Oreal	FR	EUR	103	48.384	0,90
				595.840	11,09
Finanzunternehmen					
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	262.400	110.997	2,07
				110.997	2,07
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	5	102.746	1,91
				102.746	1,91
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Versorgungsunternehmen					
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	BR	BRL	10.600	166.604	3,10
				166.604	3,10
Rohstoffe					
Smurfit Kappa Group (IE)	IE	EUR	3.282	142.896	2,66
				142.896	2,66
Basiskonsumgüter					
Origin Enterprises	IE	EUR	11.465	41.037	0,76
				41.037	0,76
Bruchteile				(2)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 4.901.006)				5.436.732	101,17

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Devisenterminkontrakte			
A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)			
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35633860 16/05/2024	54.485	(257)	(0,00)
		(257)	(0,00)
Sonstige Aktiva und Passiva		(62.728)	(1,17)
Nettovermögen		5.373.747	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	49,40
Frankreich	FR	9,14
Niederlande	NL	6,97
Japan	JP	5,52
Irland	IE	5,33
Vereinigtes Königreich	GB	5,13
Dänemark	DK	3,15
Brasilien	BR	3,10
Schweden	SE	3,04
Indien	IN	2,34
Indonesien	ID	2,07
Färöer-Inseln	FO	1,63
Taiwan-Gebiet	TW	1,28
Norwegen	NO	1,10
Italien	IT	0,86
Argentinien	AR	0,61
Singapur	SG	0,49
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(1,17)

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Yantai Jereh Oilfield Services Group (A)	CN	CNY	13.600	59.855	1,61
				59.855	1,61
Versorgungsunternehmen					
China Yangtze Power (A)	CN	CNY	58.900	209.660	5,63
Shenzhen Gas (A)	CN	CNY	20.600	21.292	0,57
				230.952	6,20
Rohstoffe					
CMOC Group	CN	CNY	133.600	164.827	4,43
China Jushi (A)	CN	CNY	16.500	27.148	0,73
Guangdong Huate Gas	CN	CNY	1.520	10.843	0,29
				202.818	5,45
Industrie					
Weichai Power (A)	CN	CNY	52.300	125.494	3,37
Shenzhen Inovance Technology (A)	CN	CNY	13.800	113.250	3,04
Contemporary Amperex Technology (A)	CN	CNY	3.160	88.344	2,37
NARI Technology (A)	CN	CNY	27.052	87.617	2,35
Huaming Power Equipment (A)	CN	CNY	27.800	78.011	2,10
Hangzhou Honghua Digital Technology	CN	CNY	2.909	43.058	1,16
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls (A)	CN	CNY	13.700	41.423	1,11
Pacific Basin Shipping	HK	HKD	111.000	38.464	1,03
Sinoseal Holding	CN	CNY	7.300	35.515	0,95
Beijing Sifang Automation	CN	CNY	14.800	32.456	0,87
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	3.697	31.609	0,85
				715.241	19,21
IT					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	4.000	96.332	2,59
Luxshare Precision Industry (A)	CN	CNY	21.200	85.278	2,29
Tencent Holdings	CN	HKD	1.600	70.612	1,90
Zhongji Innolight (A)	CN	CNY	2.700	69.072	1,85
Shenzhen Transion Holdings (A)	CN	CNY	3.062	60.789	1,63
NAURA Technology Group	CN	CNY	1.100	48.272	1,30
Ningbo Yongxin Optics	CN	CNY	4.100	41.579	1,12
SK Hynix	KR	KRW	316	39.394	1,06
Samsung Electronics	KR	KRW	591	33.020	0,89
BOE Technology Group (A)	CN	CNY	47.300	28.432	0,76
Electric Connector Technology	CN	CNY	4.600	27.067	0,73
				599.847	16,11
Nicht-Basiskonsumgüter					
Haier Smart Home	CN	CNY	26.200	109.155	2,93
Midea Group (A) (CN)	CN	CNY	10.600	102.030	2,74
Fuyao Glass Industry Group (A)	CN	CNY	10.400	71.518	1,92
PDD Holdings ADR	IE	USD	499	62.580	1,68
New Oriental Education & Technology Group ADR	CN	USD	794	62.535	1,68
Beijing Roborock Technology (A)	CN	CNY	870	50.971	1,37
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	2.208	33.804	0,91
ANTA Sports Products	CN	HKD	2.600	29.578	0,79
Atour Lifestyle Holdings ADR	CN	USD	1.628	29.239	0,79
Miniso Group Holding ADR	CN	USD	508	11.593	0,31
MINISO Group Holding	CN	HKD	2.000	11.440	0,31
Trip.com Group ADR	CN	USD	136	6.630	0,18
				581.073	15,61
Basiskonsumgüter					
Shanxi Xinghuacun Fen Wine (A)	CN	CNY	2.400	86.591	2,33
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	300	70.441	1,89
Luzhou Laojiao (A)	CN	CNY	2.000	51.258	1,38
Giant Biogene Holding	CN	HKD	6.200	37.900	1,02
Wuliangye Yibin (A)	CN	CNY	1.800	37.303	1,00
Muyuan Foods (A)	CN	CNY	3.200	19.252	0,52
				302.745	8,13
Gesundheitswesen					
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	34.000	75.296	2,02
Innovent Biologics	CN	HKD	15.000	72.917	1,96
Asymchem Laboratories Tianjin	CN	CNY	2.300	26.177	0,70
Acrobiosystems	CN	CNY	4.200	22.348	0,60
				196.738	5,28
Finanzunternehmen					
China Merchants Bank (A)	CN	CNY	35.000	165.343	4,44
Ping An Insurance Group (A) (China)	CN	CNY	20.200	114.989	3,09
Bank of Ningbo (A)	CN	CNY	28.400	89.758	2,41
Postal Savings Bank of China	CN	CNY	97.800	64.740	1,74
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	9.000	39.210	1,05
East Money Information (A)	CN	CNY	20.244	36.387	0,98
China Construction Bank (A)	CN	CNY	23.700	23.279	0,63
Huatai Securities (A)	CN	CNY	8.000	15.163	0,41
				548.869	14,74
Immobilien					
KE Holdings ADR	CN	USD	2.531	38.522	1,03
China Merchants Shekou Index (A)	CN	CNY	30.900	36.142	0,97
				74.664	2,01

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Aktienanleihen					
HSBC (Focus Media Information (A)) ELN 23/05/2024	CN	USD	82.000	73.487	1,97
				73.487	1,97
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Nicht-Basiskonsumgüter					
Trip.com Group	CN	HKD	1.000	49.211	1,32
				49.211	1,32
Aktienanleihen					
BNP (Guangdong Huate Gas (A)) ELN 30/10/2024	CN	USD	5.739	40.939	1,10
JPM (Centre Testing Intl (A)) ELN 26/07/2024	CN	USD	12.000	20.797	0,56
				61.736	1,66
Anlagen insgesamt (Kosten USD 3.941.413)					
				3.697.236	99,29
			Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Devisenterminkontrakte					
A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)					
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35633859 16/05/2024			33.399	(158)	(0,00)
				(158)	(0,00)
Sonstige Aktiva und Passiva					
				26.544	0,71
Nettovermögen					
				3.723.622	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
China	CN	92,05
Taiwan-Gebiet	TW	2,59
Korea	KR	1,94
Irland	IE	1,68
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	1,03
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,71

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Versorgungsunternehmen					
SSE	GB	GBP	56.716	1.182.741	4,39
NextEra Energy	US	USD	14.413	971.076	3,61
NHPC	IN	INR	548.882	652.167	2,35
Emirates Central Cooling Systems	AE	AED	1.099.422	475.940	1,77
				3.261.924	12,11
Rohstoffe					
C Uyemura & Co	JP	JPY	7.800	513.406	1,91
				513.406	1,91
Industrie					
Arcadis (Niederlande)	NL	EUR	16.277	1.011.296	3,76
CSX	US	USD	29.663	993.117	3,69
Hitachi	JP	JPY	9.600	890.463	3,31
Owens Corning	US	USD	5.136	871.168	3,23
ROCKWOOL International	DK	DKK	2.572	845.985	3,14
Norfolk Southern	US	USD	3.451	803.669	2,98
Energy Recovery	US	USD	51.951	771.992	2,87
SWCC Holdings	JP	JPY	20.500	542.958	2,02
Siemens	DE	EUR	2.429	456.507	1,70
Industrie De Nora	IT	EUR	16.955	228.981	0,85
Array Technologies	US	USD	17.085	211.171	0,78
TKH Group	NL	EUR	3.142	136.163	0,51
				7.765.470	28,83
IT					
Microsoft	US	USD	4.175	1.659.103	6,16
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	62.000	1.493.146	5,54
ASML Holding	NL	EUR	1.053	936.853	3,48
ANSYS	US	USD	2.797	917.975	3,41
Lam Research	US	USD	873	793.417	2,95
Analog Devices	US	USD	3.764	761.231	2,83
NXP Semiconductors	NL	USD	2.913	741.242	2,75
Keyence	JP	JPY	1.500	664.394	2,47
Palo Alto Networks	US	USD	1.957	574.262	2,13
Autodesk	US	USD	2.365	510.627	1,90
NVIDIA	US	USD	447	389.601	1,45
Sinbon Electronics	TW	TWD	38.000	327.848	1,22
Silergy	CN	TWD	24.000	320.220	1,19
Infineon Technologies	DE	EUR	8.405	293.836	1,09
Rubrik (A)	US	USD	493	16.762	0,06
				10.400.517	38,62
Nicht-Basiskonsumgüter					
TopBuild	US	USD	924	377.630	1,40
Aptiv	IE	USD	3.526	250.275	0,93
				627.905	2,33
Gesundheitswesen					
STERIS	US	USD	4.001	815.804	3,03
				815.804	3,03
Finanzunternehmen					
Axis Bank	IN	INR	48.173	672.507	2,50
				672.507	2,50
Immobilien					
Equinix REIT	US	USD	700	496.713	1,84
				496.713	1,84
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	86	1.703.806	6,33
				1.703.806	6,33
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Rohstoffe					
Grupo Mexico (B)	MX	MXN	142.900	884.968	3,29
				884.968	3,29
Nicht börsennotiert					
Nicht-Basiskonsumgüter					
Gousto*	GB	GBP	408	18.855	0,07
Gousto (M)*	GB	GBP	121	5.592	0,02
				24.447	0,09
Bruchteile				(1)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 25.294.656)				27.165.466	100,87

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Devisenterminkontrakte			
A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)			
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73507083 16/05/2024	1.761	3	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35633859 16/05/2024	53.084	(251)	(0,00)
		(248)	(0,00)
Sonstige Aktiva und Passiva		(234.288)	(0,87)
Nettovermögen		26.930.930	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	44,32
Niederlande	NL	10,49
Japan	JP	9,70
Irland	IE	7,26
Taiwan-Gebiet	TW	6,76
Indien	IN	4,84
Vereinigtes Königreich	GB	4,48
Mexiko	MX	3,29
Dänemark	DK	3,14
Deutschland	DE	2,79
Vereinigte Arabische Emirate	AE	1,77
China	CN	1,19
Italien	IT	0,85
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(0,87)

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Rohstoffe					
Carbios SACA	FR	EUR	265.382	6.479.058	0,56
				6.479.058	0,56
IT					
Microsoft	US	USD	170.310	67.679.444	5,88
Apple	US	USD	287.578	50.081.634	4,35
NVIDIA	US	USD	55.027	47.960.764	4,16
Alphabet (A)	US	USD	236.831	39.150.592	3,40
Salesforce.com	US	USD	96.764	26.310.966	2,28
ASML Holding	NL	EUR	20.794	18.500.209	1,61
Meta Platforms (A)	US	USD	39.146	17.053.142	1,48
SAP	DE	EUR	67.581	12.253.583	1,06
Dassault Systemes	FR	EUR	216.167	8.552.572	0,74
Synopsys	US	USD	14.591	7.854.578	0,68
Cadence Design Systems	US	USD	26.793	7.495.026	0,65
Snowflake (A)	US	USD	25.573	4.004.780	0,35
ANSYS	US	USD	10.850	3.560.994	0,31
Informatica (A)	US	USD	107.261	3.388.380	0,29
Analog Devices	US	USD	15.686	3.172.395	0,28
				317.019.059	27,52
Nicht-Basiskonsumgüter					
Amazon.com	US	USD	380.379	68.129.673	5,91
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	45.966	38.032.489	3,30
Compagnie Financière Richemont (A)	CH	CHF	251.243	35.029.161	3,04
Marrriott International (A)	US	USD	96.339	22.857.316	1,98
Sony	JP	JPY	250.359	20.752.479	1,80
Starbucks	US	USD	216.223	19.157.391	1,66
Chipotle Mexican Grill	US	USD	5.914	18.719.600	1,63
Accor	FR	EUR	334.882	14.780.895	1,28
Moncler	IT	EUR	185.057	12.678.053	1,10
PRADA	IT	HKD	1.543.331	12.631.992	1,10
VF Corporation	US	USD	950.479	11.976.034	1,04
Ermengildo Zegna	IT	USD	944.301	11.596.017	1,01
Brunello Cucinelli	IT	EUR	112.896	11.591.988	1,01
Hermes International	FR	EUR	4.714	11.337.762	0,98
Airbnb (A)	US	USD	68.359	10.951.049	0,95
Lululemon Athletica	CA	USD	26.337	9.477.225	0,82
adidas	DE	EUR	38.517	9.317.147	0,81
On Holding	CH	USD	212.478	6.850.277	0,59
H World Group	CN	HKD	1.682.032	6.329.475	0,55
Amer Sports	FI	USD	424.235	6.058.070	0,53
Indiann Hotels	IN	INR	873.361	6.028.750	0,52
Dr Ing hc F Porsche (Bevorzugt)	DE	EUR	61.224	5.475.201	0,48
Salvatore Ferragamo	IT	EUR	455.447	4.540.184	0,39
Juniper Hotels	IN	INR	803.473	4.469.466	0,39
Kering	FR	EUR	11.717	4.131.342	0,36
Hilton Worldwide Holdings	US	USD	20.253	4.030.742	0,35
Westlife Foodworld	IN	INR	294.106	2.986.333	0,26
Restaurant Brands International	CA	CAD	39.051	2.985.097	0,26
Tesla	US	USD	8.335	1.531.915	0,13
				394.433.123	34,24
Basiskonsumgüter					
L'Oréal	FR	EUR	82.704	38.849.778	3,37
Coty (A)	US	USD	2.029.803	23.302.140	2,02
Danone	FR	EUR	345.117	21.630.286	1,88
Davide Campari-Milano	IT	EUR	1.079.493	10.864.887	0,94
Estee Lauder (A)	US	USD	72.336	10.671.796	0,93
Haleon	GB	GBP	2.164.229	9.194.364	0,80
Remy Cointreau	FR	EUR	58.621	5.599.423	0,49
Honasa Consumer	IN	INR	1.084.467	5.587.555	0,49
Proya Cosmetics (A)	CN	CNY	244.354	3.682.166	0,32
Nestle	CH	CHF	22.866	2.298.237	0,20
				131.680.632	11,43
Gesundheitswesen					
EssilorLuxottica	FR	EUR	209.843	45.020.755	3,91
Eli Lilly	US	USD	37.968	29.341.509	2,55
Novo Nordisk (B) (DK)	DK	DKK	194.481	25.147.394	2,18
Align Technology	US	USD	27.463	7.936.469	0,69
Galderma Group	CH	CHF	103.875	7.756.496	0,67
AbbVie	US	USD	38.173	6.201.249	0,54
				121.403.872	10,54
Finanzunternehmen					
JPMorgan Chase	US	USD	231.203	44.737.794	3,88
Morgan Stanley	US	USD	236.434	21.472.977	1,86
UBS Group	CH	CHF	684.101	18.099.009	1,57
HDFC Bank ADR	IN	USD	211.688	12.316.014	1,07
Home First Finance India	IN	INR	333.963	3.648.537	0,32
				100.274.331	8,70
Offener Fonds					
Fidelity IIF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	576	11.372.678	0,99
Fidelity IIF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	1	3.462	0,00
				11.376.140	0,99

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Kommunikationsdienstleister					
Netflix	US	USD	44.656	24.691.859	2,14
Walt Disney	US	USD	177.832	19.819.377	1,72
Universal Music Group	NL	EUR	666.061	19.712.788	1,71
				64.224.024	5,58
Nicht börsennotiert					
Nicht-Basiskonsumgüter					
Vestiaire Collective (H)*	FR	EUR	1.077.079	2.048.433	0,18
Lyst Service (Bevorzugt) (Unbefristet)*	GB	USD	147.536	904.395	0,08
Vestiaire Collective (H) WTS 21/09/2031*	FR	EUR	1.077.079	12	0,00
				2.952.840	0,26
Gesundheitswesen					
Spiber*	JP	JPY	43.285	582.530	0,05
				582.530	0,05
Immobilien					
Kitchen United Service (B) (Bevorzugt)*	US	USD	206.452	104.671	0,01
Kitchen United Service (C) (Bevorzugt) (Unbefristet)*	US	USD	55.533	28.266	0,00
				132.937	0,01
Bruchteile					
					(1) (0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 897.259.136)				1.150.558.545	99,88
Zugrunde liegendes Engagement USD					
Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD					
% des Nettovermögens					
Devisenterminkontrakte					
A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)					
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73640333 16/05/2024			2.201	8	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73496667 16/05/2024			2.201	4	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35898993 16/05/2024			2.355	(7)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35633864 16/05/2024			75.497	(356)	(0,00)
				(351)	(0,00)
D-ACC-Anteile (EUR) (hedged)					
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93712456 16/05/2024			21.126.540	39.028	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00655290 16/05/2024			539.782	16.189	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,09931945 16/05/2024			1.643.483	11.213	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07470581 16/05/2024			213.492	1.126	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72837195 16/05/2024			72.108	74	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,82217959 16/05/2024			80.566	50	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13780826 16/05/2024			29.401	(34)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93524444 16/05/2024			207.646	(34)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13777216 16/05/2024			30.036	(43)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13771447 16/05/2024			29.746	(55)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06860901 16/05/2024			253.903	(108)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01197211 16/05/2024			520.245	(209)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24932932 16/05/2024			221.130	(374)	(0,00)
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14326490 16/05/2024			589.658	(410)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12774373 16/05/2024			460.309	(636)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06663501 16/05/2024			435.751	(991)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06417110 16/05/2024			240.433	(1.101)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06514901 16/05/2024			370.859	(1.359)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93281364 16/05/2024			504.174	(1.392)	(0,00)
				60.934	0,01
E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)					
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93712456 16/05/2024			27.447.685	50.705	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00655290 16/05/2024			723.927	21.712	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,09931944 16/05/2024			2.151.857	14.681	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07470581 16/05/2024			270.580	1.428	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72837188 16/05/2024			92.118	94	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13780824 16/05/2024			38.355	(45)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13777216 16/05/2024			37.610	(54)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93524442 16/05/2024			380.970	(62)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13771448 16/05/2024			40.218	(74)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06860901 16/05/2024			365.407	(156)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01197211 16/05/2024			652.301	(262)	(0,00)
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14326490 16/05/2024			642.732	(446)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24932931 16/05/2024			315.114	(533)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12774373 16/05/2024			519.741	(718)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06663499 16/05/2024			474.130	(1.078)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93281364 16/05/2024			637.105	(1.759)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06417111 16/05/2024			402.931	(1.845)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06514899 16/05/2024			572.378	(2.097)	(0,00)
				79.491	0,01

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93712455 16/05/2024	354.595	655	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00655290 16/05/2024	8.867	266	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,09931952 16/05/2024	31.883	218	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07470556 16/05/2024	3.849	20	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93524492 16/05/2024	4.705	(1)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06861026 16/05/2024	4.169	(2)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01197211 16/05/2024	8.699	(3)	(0,00)
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14326490 16/05/2024	8.946	(6)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06663455 16/05/2024	5.880	(13)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93281380 16/05/2024	8.898	(25)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06514853 16/05/2024	7.270	(27)	(0,00)
	1.082	0,00	
Sonstige Aktiva und Passiva		1.242.792	0,12
Nettovermögen		1.151.942.493	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	54,12
Frankreich	FR	17,05
Schweiz	CH	6,08
Italien	IT	5,55
Niederlande	NL	3,32
Indien	IN	3,04
Deutschland	DE	2,35
Dänemark	DK	2,18
Japan	JP	1,85
Kanada	CA	1,08
Irland	IE	0,99
Vereinigtes Königreich	GB	0,88
China	CN	0,87
Finnland	FI	0,53
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,12

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Versorgungsunternehmen					
NextEra Energy	US	USD	224.452	15.122.451	1,42
				15.122.451	1,42
Rohstoffe					
Air Liquide	FR	EUR	92.318	18.137.463	1,70
Teck Resources (B)	CA	CAD	134.111	6.704.342	0,63
Norsk Hydro	NO	NOK	927.149	5.763.651	0,54
				30.605.456	2,87
Industrie					
AMETEK	US	USD	136.807	24.056.206	2,25
Johnson Controls International	IE	USD	251.072	16.369.878	1,53
Daikin Industries	JP	JPY	81.520	11.198.469	1,05
Waste Connections (US)	CA	USD	63.991	10.438.874	0,98
Epiroc (B)	SE	SEK	344.149	5.752.656	0,54
MISUMI Group	JP	JPY	328.909	5.381.483	0,50
				73.197.566	6,85
IT					
Microsoft	US	USD	212.263	84.351.266	7,90
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	1.642.188	39.548.802	3,70
Alphabet (A)	US	USD	237.681	39.291.106	3,68
ASML Holding	NL	EUR	39.809	35.418.111	3,32
Salesforce.com	US	USD	122.354	33.269.380	3,11
NVIDIA	US	USD	31.246	27.233.308	2,55
Apple	US	USD	148.621	25.882.303	2,42
Keyence	JP	JPY	54.818	24.280.545	2,27
Informatica (A)	US	USD	498.317	15.741.841	1,47
Dassault Systemes	FR	EUR	288.588	11.417.886	1,07
				336.434.548	31,50
Nicht-Basiskonsumgüter					
Amazon.com	US	USD	350.006	62.689.558	5,87
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	47.005	38.892.613	3,64
adidas	DE	EUR	40.447	9.783.972	0,92
Compagnie Financiere Richemont (A)	CH	CHF	65.944	9.194.069	0,86
Aptiv	IE	USD	110.445	7.839.399	0,73
VF Corporation	US	USD	250.770	3.159.704	0,30
				131.559.315	12,32
Basiskonsumgüter					
L'Oréal	FR	EUR	83.214	39.089.106	3,66
Darling Ingredients	US	USD	130.623	5.615.468	0,53
				44.704.574	4,19
Gesundheitswesen					
ICON	IE	USD	111.802	33.717.333	3,16
Boston Scientific	US	USD	458.682	32.974.625	3,09
EssilorLuxottica	FR	EUR	142.970	30.673.489	2,87
UnitedHealth Group	US	USD	59.398	28.720.504	2,69
Thermo Fisher Scientific	US	USD	44.811	25.635.518	2,40
IQVIA Holdings	US	USD	92.356	21.541.110	2,02
Stryker	US	USD	54.967	18.551.755	1,74
Elevance Health	US	USD	33.862	17.889.828	1,67
Mettler-Toledo International	US	USD	12.875	15.932.793	1,49
Novo Nordisk (B) (DK)	DK	DKK	85.603	11.068.948	1,04
Sonova Holding (B)	CH	CHF	23.189	6.455.936	0,60
				243.161.839	22,77
Finanzunternehmen					
HDFC Bank ADR	IN	USD	515.717	30.004.408	2,81
Visa	US	USD	53.998	14.606.517	1,37
AIA Group	HK	HKD	1.908.582	14.027.643	1,31
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	33.021.091	13.968.178	1,31
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	63.145	13.702.992	1,28
Challase Holding	TW	TWD	2.498.487	13.212.336	1,24
UBS Group	CH	CHF	389.398	10.302.163	0,96
				109.824.237	10,28
Offener Fonds					
Fidelity IIF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	626	12.367.230	1,16
				12.367.230	1,16
Kommunikationsdienstleister					
Walt Disney	US	USD	65.193	7.265.730	0,68
				7.265.730	0,68
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Rohstoffe					
Grupo Mexico (B)	MX	MXN	1.891.618	11.714.635	1,10
				11.714.635	1,10
Industrie					
Ryanair Holdings (IE)	IE	EUR	1.043.276	22.405.243	2,10
Grupo Aeroportuario del Pacifico	MX	MXN	605.670	11.089.011	1,04
Armac Locacao Logistica E Servicos	BR	BRL	822.809	1.709.915	0,16
				35.204.169	3,30

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Nicht-Basiskonsumgüter					
Amadeus IT Group	ES	EUR	244.266	15.596.516	1,46
				15.596.516	1,46
Nicht börsennotiert					
Nicht-Basiskonsumgüter					
Lyst Service (Bevorzugt) (Unbefristet)*	GB	USD	130.020	797.024	0,07
				797.024	0,07
Anlagen insgesamt (Kosten USD 845.990.944)					
				1.067.555.290	99,95
		Zugrunde liegendes Engagement USD		Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Devisenterminkontrakte					
A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD hedged)					
Kauf CZK verkauft USD zu 23,81790000 16/05/2024			35.393.746	426.849	0,04
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04216764 16/05/2024			1.014.295	(7.733)	(0,00)
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04209926 16/05/2024			1.135.332	(10.482)	(0,00)
				408.634	0,04
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)					
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00655290 16/05/2024			5.976.730	179.251	0,02
Kauf USD verkauft MXN zu 0,06025560 16/05/2024			3.268.297	100.967	0,01
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03099814 16/05/2024			9.662.666	97.579	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93596572 16/05/2024			135.302.926	82.325	0,01
Kauf USD verkauft CHF zu 1,09931944 16/05/2024			4.857.948	33.144	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,09211861 16/05/2024			808.072	16.647	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006190 16/05/2024			2.376.723	16.174	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09246208 16/05/2024			890.462	13.669	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,19449845 16/05/2024			776.308	6.412	0,00
Kauf TWD verkauft USD zu 32,62819992 16/05/2024			1.762.362	2.294	0,00
Kauf BRL verkauft USD zu 5,24955999 16/05/2024			157.366	1.993	0,00
Kauf BRL verkauft USD zu 5,25590000 16/05/2024			124.184	1.725	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72837191 16/05/2024			865.659	885	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,82401001 16/05/2024			450.281	383	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,82217999 16/05/2024			572.193	353	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93524442 16/05/2024			1.815.782	(295)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 5,15634008 16/05/2024			66.035	(351)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 5,15346999 16/05/2024			108.587	(637)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06860900 16/05/2024			2.087.778	(891)	(0,00)
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14326490 16/05/2024			1.444.684	(1.004)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12774373 16/05/2024			2.805.857	(3.875)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93281363 16/05/2024			2.244.393	(6.198)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06663500 16/05/2024			2.797.744	(6.360)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06417110 16/05/2024			2.012.302	(9.212)	(0,00)
				524.978	0,05
A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)					
Kauf USD verkauft PLN zu 0,24935690 16/05/2024			239.216	2.411	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,24675487 16/05/2024			230.674	(107)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 4,03631598 16/05/2024			430.789	(1.533)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 4,00049000 16/05/2024			7.315.704	(90.735)	(0,01)
				(89.964)	(0,01)
A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)					
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73640513 16/05/2024			5.724	20	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35633861 16/05/2024			183.435	(866)	(0,00)
				(846)	(0,00)
E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)					
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00655290 16/05/2024			4.186.263	125.552	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93611484 16/05/2024			94.356.265	72.453	0,01
Kauf USD verkauft MXN zu 0,06025560 16/05/2024			2.272.842	70.215	0,01
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03099814 16/05/2024			6.754.182	68.208	0,01
Kauf USD verkauft CHF zu 1,09931944 16/05/2024			3.377.263	23.042	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,09211861 16/05/2024			561.954	11.577	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006190 16/05/2024			1.645.023	11.194	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09246208 16/05/2024			624.555	9.587	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,19449845 16/05/2024			542.642	4.482	0,00
Kauf TWD verkauft USD zu 32,62820000 16/05/2024			1.258.326	1.638	0,00
Kauf BRL verkauft USD zu 5,24955986 16/05/2024			112.505	1.425	0,00
Kauf BRL verkauft USD zu 5,25590028 16/05/2024			85.884	1.193	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72837191 16/05/2024			602.040	615	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,82401005 16/05/2024			316.666	269	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,82218003 16/05/2024			358.736	221	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93524442 16/05/2024			1.253.362	(204)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 5,15634006 16/05/2024			45.943	(244)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 5,15347013 16/05/2024			75.619	(444)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06860900 16/05/2024			1.367.121	(583)	(0,00)
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14326490 16/05/2024			1.014.189	(705)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12774373 16/05/2024			1.914.649	(2.644)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93281363 16/05/2024			1.604.608	(4.431)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06663500 16/05/2024			1.988.355	(4.520)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06417110 16/05/2024			1.660.900	(7.604)	(0,00)
				380.292	0,04

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettvermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00655290 16/05/2024	4.665.619	139.929	0,01
Kauf USD verkauft MXN zu 0,06025560 16/05/2024	2.104.916	65.027	0,01
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03099814 16/05/2024	6.161.193	62.219	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93596572 16/05/2024	95.407.875	58.051	0,01
Kauf USD verkauft CHF zu 1,09931944 16/05/2024	2.945.428	20.096	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,09211861 16/05/2024	532.024	10.960	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006190 16/05/2024	1.557.746	10.600	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09246208 16/05/2024	621.577	9.542	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,19449846 16/05/2024	538.919	4.452	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05878900 16/05/2024	533.379	3.094	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,09170729 16/05/2024	142.817	2.291	0,00
Kauf BRL verkauft USD zu 5,25589999 16/05/2024	89.195	1.239	0,00
Kauf BRL verkauft USD zu 5,24955995 16/05/2024	89.627	1.135	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72837191 16/05/2024	717.223	733	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,82400998 16/05/2024	479.652	408	0,00
Kauf BRL verkauft USD zu 5,15634006 16/05/2024	47.883	(255)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 5,15347032 16/05/2024	77.792	(457)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06860900 16/05/2024	1.337.508	(571)	(0,00)
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14326490 16/05/2024	1.014.820	(705)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12774373 16/05/2024	1.774.985	(2.451)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93179729 16/05/2024	1.066.648	(4.104)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93281363 16/05/2024	1.635.804	(4.517)	(0,00)
	376.716	0,04	
Sonstige Aktiva und Passiva		(1.024.521)	(0,11)
Nettovermögen		1.068.130.579	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	48,64
Frankreich	FR	12,94
Irland	IE	8,68
Taiwan-Gebiet	TW	4,94
Japan	JP	3,83
Niederlande	NL	3,32
Indien	IN	2,81
Schweiz	CH	2,43
Mexiko	MX	2,13
Kanada	CA	1,60
Spanien	ES	1,46
Sonderverwaltungszone Hongkong,		
China	HK	1,31
Indonesien	ID	1,31
Bermuda	BM	1,28
Dänemark	DK	1,04
Deutschland	DE	0,92
Norwegen	NO	0,54
Schweden	SE	0,54
Brasilien	BR	0,16
Vereinigtes Königreich	GB	0,07
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,05

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Rohstoffe					
SRF	IN	INR	928.629	29.137.455	1,86
First Quantum Minerals (CA)	CA	CAD	882.183	11.432.794	0,73
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	1.421.345	2.865.082	0,18
				43.435.331	2,78

Industrie					
BOC Aviation	SG	HKD	4.656.300	37.128.110	2,37
Havells India	IN	INR	1.656.515	32.985.087	2,11
Techtronic Industries	HK	HKD	1.570.500	21.829.873	1,40
				91.943.070	5,88

IT					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	5.662.000	136.357.920	8,72
Samsung Electronics	KR	KRW	1.574.058	87.944.417	5,62
Infosys ADR	IN	USD	1.794.510	30.120.850	1,93
HCL Technologies	IN	INR	1.796.290	29.368.787	1,88
SK Hynix	KR	KRW	160.665	20.029.002	1,28
ASML Holding	NL	EUR	20.666	18.386.510	1,18
Delta Electronics	TW	TWD	1.831.000	17.974.134	1,15
Advantech	TW	TWD	1.323.449	15.406.065	0,99
				355.587.685	22,74

Nicht-Basiskonsumgüter					
Naspers (N)	ZA	ZAR	430.032	82.465.787	5,27
Li Ning	CN	HKD	19.099.500	50.338.951	3,22
Eicher Motors	IN	INR	727.263	40.064.049	2,56
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	18.058.500	33.008.149	2,11
ANTA Sports Products	CN	HKD	2.848.000	32.399.403	2,07
Shenzhen International Group Holdings	CN	HKD	2.812.500	27.829.801	1,78
Samsonite International	US	HKD	7.808.400	27.571.611	1,76
Maruti Suzuki India	IN	INR	167.304	25.689.580	1,64
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	1.901.800	17.797.571	1,14
Woolworths Holdings /Südafrika	ZA	ZAR	2.536.269	8.109.859	0,52
Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	2.092.598	1.872.390	0,12
				347.147.151	22,20

Basiskonsumgüter					
China Mengniu Dairy	CN	HKD	25.370.000	52.828.939	3,38
Bid	ZA	ZAR	1.509.588	34.633.955	2,21
Yifeng Pharmacy Chain	CN	CNY	4.483.834	27.120.147	1,73
Laobaixing Pharmacy Chain	CN	CNY	2.629.610	12.120.065	0,78
Yihai International Holding	CN	HKD	2.026.000	4.188.883	0,27
				130.891.987	8,37

Finanzunternehmen					
HDFC Bank	IN	INR	3.837.967	69.880.123	4,47
AIA Group	HK	HKD	8.439.000	62.024.730	3,97
Axis Bank	IN	INR	3.419.709	47.739.996	3,05
ICICI Bank ADR	IN	USD	1.647.491	45.355.427	2,90
Bank Central Asia	ID	IDR	70.627.500	42.530.859	2,72
Chailease Holding	TW	TWD	6.701.237	35.437.044	2,27
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	56.286.800	23.809.754	1,52
ICICI Bank	IN	INR	237.668	3.276.959	0,21
				330.054.892	21,11

Offener Fonds					
Fidelity IIF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	752	14.862.607	0,95
				14.862.607	0,95

Aktienanleihen					
BNP (Laobaixing Pharm. Chain (A)) ELN 22/07/2024	CN	USD	3.748.180	17.302.950	1,11
UBS (Focus Media Information (A)) ELN 06/02/2025	CN	USD	11.165.975	10.006.757	0,64
HSBC (Focus Media Information (A)) ELN 23/05/2024	CN	USD	7.416.347	6.646.404	0,43
MACQ (Beijing Oriental Yuhong(A)) ELN 04/07/2025	CN	USD	173.400	350.084	0,02
				34.306.195	2,19

An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

Rohstoffe					
Grupo Mexico (B)	MX	MXN	7.559.500	46.815.358	2,99
				46.815.358	2,99

Industrie					
Localiza Rent a Car	BR	BRL	4.241.629	40.239.646	2,57
Grupo Aeroportuario del Pacifico	MX	MXN	2.022.152	37.022.932	2,37
				77.262.578	4,94

Finanzunternehmen					
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BR	BRL	21.783.700	44.848.918	2,87
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	2.302.800	23.158.186	1,48
				68.007.104	4,35

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Aktienanleihen					
JPM (Beijing Oriental Yuhong (A)) ELN 06/06/2024	CN	USD	6.285.630	12.690.319	0,81
CITI (Focus Media Information (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	11.678.753	10.466.300	0,67
UBS (Beijing Oriental Yuhong (A)) ELN 28/06/2024	CN	USD	127.230	256.870	0,02
				23.413.489	1,50

Nicht börsennotiert

Rohstoffe					
Severstal*	RU	USD	838.963	8	0,00
				8	0,00

Anlagen insgesamt (Kosten USD 1.634.842.414)

1.563.727.455 100,01

Zugrunde
liegendes
Engagement
USD

Nicht
realisierter
Gewinn/
Verlust
USD

% des
Netto-
vermö-
gens

Devisenterminkontrakte

I-ACC-Anteile (CHF) (CHF/USD hedged)

Kauf USD verkauft CHF zu 1,10256780 16/05/2024	1.764.680	17.290	0,00
Kauf CHF verkauft USD zu 0,91015800 16/05/2024	897.536	(5.588)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,90965370 16/05/2024	25.850.717	(175.176)	(0,01)
		(163.474)	(0,01)

Sonstige Aktiva und Passiva

52.173 0,00

Nettovermögen

1.563.616.154 100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Indien	IN	22,62
China	CN	20,47
Taiwan-Gebiet	TW	13,12
Südafrika	ZA	8,01
Korea	KR	6,91
Mexiko	MX	6,84
Brasilien	BR	5,44
Sonderverwaltungszone Hongkong,		
China	HK	5,36
Indonesien	ID	4,24
Singapur	SG	2,37
USA	US	1,76
Niederlande	NL	1,18
Irland	IE	0,95
Kanada	CA	0,73
Russland	RU	0,00
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(0,01)

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
OMV AG	AT	EUR	2.359	112.615	1,49
ADNOC Drilling	AE	AED	49.459	51.978	0,69
				164.593	2,18
Rohstoffe					
First Quantum Minerals (CA)	CA	CAD	9.274	120.188	1,59
Franco-Nevada	CA	CAD	905	110.043	1,46
UltraTech Cement	IN	INR	624	74.506	0,99
Alphamin Resources	MU	CAD	82.230	71.783	0,95
				376.520	4,99
Industrie					
Container Corp Of India	IN	INR	7.547	92.851	1,23
Industries of Qatar	QA	QAR	23.206	78.076	1,03
Wizz Air Holdings	HU	GBP	1.895	52.785	0,70
				223.712	2,96
IT					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	27.000	650.241	8,61
Samsung Electronics	KR	KRW	9.872	551.560	7,30
SK Hynix	KR	KRW	1.492	185.997	2,46
FPT	VN	VND	24.955	121.304	1,61
Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	1.716	113.256	1,50
NAVER	KR	KRW	785	104.226	1,38
ASML Holding	NL	EUR	116	103.205	1,37
Infosys ADR	IN	USD	4.650	78.050	1,03
HCL Technologies	IN	INR	4.338	70.925	0,94
				1.978.764	26,21
Nicht-Basiskonsumgüter					
MercadoLibre	UY	USD	92	134.962	1,79
MakeMyTrip	IN	USD	1.172	79.696	1,06
Phu Nhuan Jewelry	VN	VND	20.100	75.340	1,00
				289.998	3,84
Basiskonsumgüter					
Uni-President Enterprises	TW	TWD	49.000	114.998	1,52
Universal Robina	PH	PHP	46.690	83.409	1,10
Heineken (Malaysia)	MY	MYR	14.300	69.571	0,92
				267.978	3,55
Gesundheitswesen					
Fortis Healthcare	IN	INR	15.049	79.103	1,05
Granules India	IN	INR	15.279	77.476	1,03
Chularat Hospital (F)	TH	THB	958.500	74.956	0,99
				231.535	3,07
Finanzunternehmen					
HDFC Bank ADR	IN	USD	4.235	246.392	3,26
Nu Holdings (Kaimaninseln)	BR	USD	20.471	225.181	2,98
Kaspi.KZ ADR	KZ	USD	1.737	204.671	2,71
Powszechna Ka Oszczednosci Bank Polski	PL	PLN	11.099	166.346	2,20
HDFC Bank	IN	INR	9.007	163.996	2,17
Bank Central Asia	ID	IDR	262.200	157.893	2,09
OTP Bank	HU	HUF	2.666	132.649	1,76
Home First Finance India	IN	INR	10.804	118.033	1,56
Banca Transilvania	RO	RON	18.062	110.132	1,46
Asia Commercial Bank	VN	VND	100.600	106.574	1,41
ICICI Bank ADR	IN	USD	3.528	97.126	1,29
Chailease Holding	TW	TWD	15.360	81.226	1,08
National Bank of Greece	GR	EUR	9.955	80.411	1,06
TBC Bank Group	GE	GBP	1.658	71.786	0,95
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	163.500	69.162	0,92
Bank Negara Indonesia Persero (L)	ID	IDR	202.400	65.249	0,86
				2.096.827	27,77
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	24	476.781	6,31
				476.781	6,31

An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

Energie					
Petroleo Brasileiro (Bevorzugt)	BR	BRL	16.300	131.875	1,75
Adnoc Gas	AE	AED	74.645	60.970	0,81
				192.845	2,55
Versorgungsunternehmen					
AlKhorayef Water & Power Technologies	SA	SAR	1.071	66.534	0,88
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	BR	BRL	4.200	66.013	0,87
				132.547	1,76
Rohstoffe					
Grupo Mexico (B)	MX	MXN	15.900	98.467	1,30
				98.467	1,30

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Industrie					
Grupo Aeroportuario del Sureste (B)	MX	MXN	3.185	112.669	1,49
Grupo Aeroportuario del Pacifico	MX	MXN	5.964	109.193	1,45
Localiza Rent a Car	BR	BRL	11.145	105.731	1,40
Armac Locacao Logistica E Servicos	BR	BRL	39.100	81.255	1,08
				408.848	5,41
Basiskonsumgüter					
Wal-Mart de Mexico	MX	MXN	31.000	119.155	1,58
Gruma (B)	MX	MXN	4.660	93.255	1,23
				212.410	2,81
Gesundheitswesen					
Hapvida Participacoes e Investimentos	BR	BRL	72.100	52.358	0,69
				52.358	0,69
Finanzunternehmen					
Axis Bank GDR	IN	USD	4.322	302.540	4,01
Regional S.A.B. de C.V.	MX	MXN	10.700	96.673	1,28
				399.213	5,29
Bruchteile					
					(1) (0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 6.956.718)					
				7.603.395	100,69
Sonstige Aktiva und Passiva					
				(52.364)	(0,69)
Nettovermögen					
				7.551.031	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Indien	IN	19,61
Taiwan-Gebiet	TW	11,21
Korea	KR	11,15
Brasilien	BR	8,77
Mexiko	MX	8,34
Irland	IE	6,31
Vietnam	VN	4,02
Indonesien	ID	3,87
Kanada	CA	3,05
Kasachstan	KZ	2,71
Ungarn	HU	2,46
Polen	PL	2,20
Uruguay	UY	1,79
USA	US	1,50
Vereinigte Arabische Emirate	AE	1,50
Österreich	AT	1,49
Rumänien	RO	1,46
Niederlande	NL	1,37
Philippinen	PH	1,10
Griechenland	GR	1,06
Katar	QA	1,03
Thailand	TH	0,99
Georgien	GE	0,95
Mauritius	MU	0,95
Malaysia	MY	0,92
Saudi-Arabien	SA	0,88
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(0,69)

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
OMV AG	AT	EUR	99.390	4.440.745	2,07
TotalEnergies	FR	EUR	46.580	3.194.922	1,49
Neste	FI	EUR	62.453	1.332.747	0,62
				8.968.414	4,18

Versorgungsunternehmen					
Enel	IT	EUR	789.157	4.877.779	2,27
SSE	GB	GBP	214.220	4.181.093	1,95
				9.058.872	4,23

Rohstoffe					
Air Liquide	FR	EUR	33.428	6.146.741	2,87
DSM Firmenich	CH	EUR	41.223	4.357.271	2,03
UPM-Kymmene	FI	EUR	122.199	4.022.791	1,88
				14.526.803	6,78

Industrie					
RELX	GB	GBP	224.852	8.698.208	4,06
Cie de Saint-Gobain	FR	EUR	93.336	6.968.466	3,25
Epiroc (B)	SE	SEK	354.980	5.553.565	2,59
Kone (B)	FI	EUR	90.323	4.136.793	1,93
Rexel	FR	EUR	139.813	3.415.632	1,59
Wizz Air Holdings	HU	GBP	111.533	2.907.723	1,36
Legrand	FR	EUR	29.045	2.813.299	1,31
				34.493.686	16,09

IT					
ASML Holding	NL	EUR	12.178	10.140.621	4,73
SAP	DE	EUR	41.401	7.025.750	3,28
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	SE	SEK	862.549	4.109.707	1,92
Infineon Technologies	DE	EUR	58.116	1.901.556	0,89
				23.177.634	10,81

Nicht-Basiskonsumgüter					
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	8.592	6.653.645	3,10
Zalando	DE	EUR	127.535	3.145.013	1,47
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	22.441	2.063.702	0,96
Dr. Martens	GB	GBP	2.180.364	1.940.739	0,91
				13.803.099	6,44

Basiskonsumgüter					
Unilever	GB	GBP	197.939	9.597.457	4,48
Danone	FR	EUR	151.005	8.857.953	4,13
Nestlé	CH	CHF	63.209	5.945.939	2,77
				24.401.349	11,38

Gesundheitswesen					
AstraZeneca (GB)	GB	GBP	63.459	8.964.726	4,18
Roche Holding	CH	CHF	37.030	8.334.314	3,89
Convatec Group	GB	GBP	1.694.167	4.960.445	2,31
Qiagen (DE)	NL	EUR	107.798	4.212.746	1,96
Lonza Group	CH	CHF	7.747	4.034.176	1,88
Merck	DE	EUR	19.604	2.920.016	1,36
UCB	BE	EUR	14.724	1.833.874	0,86
				35.260.297	16,45

Finanzunternehmen					
BNP Paribas (Frankreich)	FR	EUR	120.861	8.171.412	3,81
ING Groep	NL	EUR	470.847	6.997.728	3,26
AXA	FR	EUR	171.233	5.554.799	2,59
SCOR	FR	EUR	124.717	3.821.329	1,78
ASR Nederland	NL	EUR	73.324	3.444.028	1,61
Deutsche Boerse	DE	EUR	18.108	3.280.264	1,53
				31.269.560	14,58

Immobilien					
Vonovia	DE	EUR	61.959	1.684.046	0,79
				1.684.046	0,79

Offener Fonds					
Fidelity IIF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	424	6.055.455	2,82
				6.055.455	2,82

An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

Finanzunternehmen					
AlB Group	IE	EUR	1.218.447	5.928.963	2,77
				5.928.963	2,77

Kommunikationsdienstleister					
Cellnex Telecom	ES	EUR	114.056	3.541.439	1,65
				3.541.439	1,65

	Marktwert	% des Netto- vermö- gens
Bruchteile	(2)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 200.365.038)	212.169.615	98,95

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens

Devisenterminkontrakte

A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)

Kauf CZK verkauft EUR zu 25,37062799 16/05/2024	5.850.746	49.105	0,02
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,08665058 16/05/2024	280.774	4.844	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,02860700 16/05/2024	582.567	4.150	0,00
Kauf CZK verkauft EUR zu 25,29543890 16/05/2024	70.673	382	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17101504 16/05/2024	1.054.708	377	0,00
Kauf CZK verkauft EUR zu 25,26009931 16/05/2024	66.615	266	0,00
Kauf EUR verkauft CZK zu 0,03976352 16/05/2024	59.882	26	0,00
Kauf EUR verkauft CZK zu 0,03956856 16/05/2024	58.284	(261)	(0,00)
Kauf EUR verkauft CZK zu 0,03941342 16/05/2024	67.156	(563)	(0,00)
		58.326	0,03

A-ACC-Anteile (USD) (hedged)

Kauf EUR verkauft SEK zu 0,08665057 16/05/2024	201.607	3.478	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,02860699 16/05/2024	464.399	3.308	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17101503 16/05/2024	921.142	329	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93906411 16/05/2024	64.656	253	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07392000 16/05/2024	53.635	244	0,00
Kauf EUR verkauft CZK zu 0,93883585 16/05/2024	49.576	182	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06944504 16/05/2024	66.483	24	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06676799 16/05/2024	67.587	(145)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06720890 16/05/2024	4.841.789	(8.406)	(0,00)
		(733)	(0,00)

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens

Futures

Euro Stoxx 50 Index Future 21/06/2024	EUR	8.286.070	18.615	0,01
			18.615	0,01

Sonstige Aktiva und Passiva		2.164.756	1,02
-----------------------------	--	-----------	------

Nettovermögen		214.410.579	100,00
----------------------	--	--------------------	---------------

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Frankreich	FR	25,93
Vereinigtes Königreich	GB	18,85
Niederlande	NL	11,56
Schweiz	CH	10,57
Deutschland	DE	9,31
Irland	IE	5,59
Schweden	SE	4,51
Finnland	FI	4,43
Italien	IT	2,27
Österreich	AT	2,07
Spanien	ES	1,65
Ungarn	HU	1,36
Belgien	BE	0,86
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		1,05

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Rohstoffe					
Lanxess	DE	EUR	50.243	1.332.944	1,31
Hexpol	SE	SEK	121.045	1.292.571	1,27
Etopak	NO	NOK	424.715	1.208.655	1,19
FUCHS PETROLUB (Bevorzugt)	DE	EUR	25.675	1.125.061	1,10
Wienerberger	AT	EUR	32.243	1.082.062	1,06
SIG Group	CH	CHF	45.894	824.012	0,81
RHI Magnesita	AT	GBP	18.927	802.459	0,79
Titan Cement International	BE	EUR	23.427	696.958	0,68
Huhtamaki	FI	EUR	17.287	621.653	0,61
Aluflexpack	CH	CHF	32.683	490.170	0,48
Nabaltec	DE	EUR	18.214	268.662	0,26
				9.745.207	9,57
Industrie					
Balfour Beatty	GB	GBP	409.832	1.746.195	1,71
Aalberts	NL	EUR	30.125	1.353.199	1,33
Forbo Holding	CH	CHF	1.176	1.276.602	1,25
Rexel	FR	EUR	51.583	1.260.178	1,24
TKH Group	NL	EUR	31.055	1.259.578	1,24
GlobalData	GB	GBP	504.655	1.253.010	1,23
RS GROUP	GB	GBP	135.371	1.168.472	1,15
Alpha Financial Markets Consulting	GB	GBP	297.795	1.168.387	1,15
Morgan Advanced Materials	GB	GBP	289.759	1.065.593	1,05
Interpump Group	IT	EUR	24.046	987.791	0,97
Teleperformance	FR	EUR	11.449	978.679	0,96
Stabilus	DE	EUR	16.396	954.255	0,94
Fintel	GB	GBP	254.534	882.394	0,87
Inspired Energy	GB	GBP	828.496	722.888	0,71
Big Technologies	GB	GBP	296.869	521.532	0,51
RWS Holdings	GB	GBP	171.602	346.886	0,34
Bergman & Beving	SE	SEK	5.998	113.619	0,11
				17.059.258	16,75
IT					
Atea	NO	NOK	95.796	1.151.943	1,13
Bytes Technology Group	GB	GBP	195.079	1.115.404	1,09
Sopra Steria Group	FR	EUR	5.363	1.104.808	1,08
Scout24	DE	EUR	14.997	1.036.299	1,02
Spectris	GB	GBP	26.199	1.021.785	1,00
Lectra	FR	EUR	30.479	975.332	0,96
accesso Technology Group	GB	GBP	124.243	960.371	0,94
ams-OSRAM	AT	CHF	827.156	942.230	0,92
Karnov Group (B)	SE	SEK	148.705	836.818	0,82
Renishaw	GB	GBP	17.011	826.780	0,81
Aptitude Software Group	GB	GBP	230.827	811.023	0,80
Alten	FR	EUR	7.118	787.926	0,77
Keywords Studios	IE	GBP	42.270	569.316	0,56
				12.140.035	11,92
Nicht-Basiskonsumgüter					
GN Store Nord	DK	DKK	69.103	1.765.966	1,73
Ipsos	FR	EUR	26.784	1.684.706	1,65
Coats Group	GB	GBP	1.707.770	1.630.090	1,60
Pirelli & C	IT	EUR	205.347	1.225.511	1,20
Dowlais Group	GB	GBP	1.237.353	1.183.968	1,16
4imprint Group	GB	GBP	16.058	1.181.039	1,16
Ascential	GB	GBP	313.458	1.148.341	1,13
Future	GB	GBP	146.165	1.134.964	1,11
Autoliv SDR	SE	SEK	9.554	1.056.198	1,04
The Gym Group	GB	GBP	793.291	1.021.997	1,00
Deliveroo Holdings (A)	GB	GBP	636.032	996.688	0,98
Schibsted (A)	NO	NOK	35.091	941.738	0,92
Crest Nicholson Holdings	GB	GBP	423.393	921.823	0,90
Watches of Switzerland Group	GB	GBP	226.799	899.929	0,88
Auction Technology Group	GB	GBP	151.838	887.372	0,87
Pebble Group	GB	GBP	1.140.502	774.727	0,76
Cairn Homes	IE	GBP	480.934	763.782	0,75
M&C Saatchi	GB	GBP	268.654	591.529	0,58
Novem Group	LU	EUR	101.166	588.786	0,58
Dr. Martens	GB	GBP	653.582	581.752	0,57
Stillfront Group	SE	SEK	611.884	549.681	0,54
Puma	DE	EUR	11.949	520.263	0,51
Bike24 Holding	DE	EUR	60.455	82.824	0,08
				22.133.674	21,73
Basiskonsumgüter					
Premier Foods	GB	GBP	925.932	1.754.615	1,72
Tate & Lyle	GB	GBP	159.099	1.227.941	1,21
Cranswick	GB	GBP	22.507	1.136.112	1,12
Britvic	GB	GBP	105.027	1.087.991	1,07
Greencore Group (Vereinigtes Königreich)	IE	GBP	702.225	1.083.967	1,06
				6.290.626	6,18
Gesundheitswesen					
CraneWare	GB	GBP	48.894	1.219.710	1,20
Nexus	DE	EUR	11.359	587.240	0,58
				1.806.950	1,77
Finanzunternehmen					
JTC	GB	GBP	157.609	1.578.239	1,55
Alpha Group International	GB	GBP	62.050	1.555.168	1,53
KBC Ancora	BE	EUR	32.176	1.459.177	1,43

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
IG Group Holdings					
ASR Nederland	GB	GBP	164.030	1.436.976	1,41
VZ Holding	NL	EUR	29.987	1.408.500	1,38
SCOR	CH	CHF	11.680	1.265.571	1,24
Banca Generali	FR	EUR	40.640	1.245.204	1,22
Intermediate Capital Group	IT	EUR	33.677	1.239.969	1,22
Molten Ventures	GB	GBP	47.135	1.159.281	1,14
Antin Infrastructure Partners	GB	GBP	300.888	984.943	0,97
			53.935	647.222	0,64
				13.980.250	13,72
Immobilien					
Urban Logistics REIT	GB	GBP	834.605	1.131.915	1,11
CTP	NL	EUR	59.446	948.753	0,93
Derwent London REIT	GB	GBP	38.664	931.016	0,91
Tritax EuroBox	GB	GBP	1.130.082	734.560	0,72
				3.746.244	3,68
Geschlossener Fonds					
Oakley Capital Investments Fund	BM	GBP	358.832	1.971.008	1,93
				1.971.008	1,93
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	167	2.380.349	2,34
				2.380.349	2,34
Kommunikationsdienstleister					
Tele2 (B)	SE	SEK	123.452	1.078.681	1,06
Infrastrutture Wireless Italiane	IT	EUR	100.988	1.017.956	1,00
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	69.622	994.207	0,98
				3.090.844	3,03
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Industrie					
Irish Continental Group (IR)	IE	EUR	246.448	1.237.168	1,21
				1.237.168	1,21
Nicht-Basiskonsumgüter					
Glenveagh Properties	IE	EUR	770.964	983.750	0,97
				983.750	0,97
Gesundheitswesen					
Unipharm	IE	EUR	343.760	883.464	0,87
				883.464	0,87
Finanzunternehmen					
Bankinter	ES	EUR	185.409	1.375.735	1,35
Grupo Catalana Occidente	ES	EUR	37.858	1.374.234	1,35
Linea Directa Aseguradora	ES	EUR	1.267.655	1.282.867	1,26
				4.032.836	3,96
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 97.672.649)					
				101.481.663	99,62
Sonstige Aktiva und Passiva					
				382.096	0,38
Nettovermögen					
				101.863.759	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Vereinigtes Königreich	GB	41,73
Frankreich	FR	8,53
Irland	IE	7,76
Deutschland	DE	5,80
Niederlande	NL	4,88
Schweden	SE	4,84
Italien	IT	4,39
Spanien	ES	3,96
Schweiz	CH	3,79
Norwegen	NO	3,24
Österreich	AT	2,78
Belgien	BE	2,12
Bermuda	BM	1,93
Dänemark	DK	1,73
Griechenland	GR	0,98
Finnland	FI	0,61
Luxemburg	LU	0,58
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,38

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Versorgungsunternehmen					
Neoen	FR	EUR	480.407	13.816.516	2,62
Enel	IT	EUR	1.255.665	7.761.268	1,47
				21.577.784	4,09
Rohstoffe					
Symrise	DE	EUR	127.882	12.877.699	2,44
				12.877.699	2,44
Industrie					
Schneider Electric (FR)	FR	EUR	119.261	25.653.081	4,86
RELX (NL)	GB	EUR	418.788	16.207.114	3,07
Bureau Veritas (FR)	FR	EUR	545.618	14.960.853	2,83
Legrand	FR	EUR	136.587	13.229.864	2,51
Kone (B)	FI	EUR	218.644	10.013.904	1,90
Deutsche Post	DE	EUR	223.468	8.773.359	1,66
Vestas Wind Systems	DK	DKK	226.575	5.723.447	1,08
				94.561.622	17,91
IT					
ASML Holding	NL	EUR	56.402	46.966.301	8,90
SAP	DE	EUR	185.890	31.545.520	5,98
Dassault Systemes	FR	EUR	360.165	13.336.924	2,53
Infineon Technologies	DE	EUR	389.378	12.740.450	2,41
Alten	FR	EUR	54.104	5.989.275	1,13
				110.578.470	20,95
Nicht-Basiskonsumgüter					
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	43.571	33.741.258	6,39
BMW	DE	EUR	177.308	18.165.189	3,44
Kering	FR	EUR	15.481	5.108.846	0,97
				57.015.293	10,80
Basiskonsumgüter					
L'Oreal	FR	EUR	66.251	29.127.274	5,52
Nestle	CH	CHF	131.177	12.339.568	2,34
				41.466.842	7,85
Gesundheitswesen					
EssilorLuxottica	FR	EUR	98.586	19.796.088	3,75
Novo Nordisk (B) (DK)	DK	DKK	153.442	18.569.723	3,52
BioMerieux	FR	EUR	147.083	14.708.273	2,79
Sartorius Stedim Biotech	FR	EUR	23.860	4.843.529	0,92
				57.917.613	10,97
Finanzunternehmen					
Allianz	DE	EUR	86.139	22.964.689	4,35
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	39.732	16.377.385	3,10
Edenred	FR	EUR	291.372	12.954.414	2,45
Deutsche Boerse	DE	EUR	70.886	12.841.028	2,43
Tryg	DK	DKK	424.181	7.877.099	1,49
				73.014.615	13,83
Immobilien					
Gecina REIT	FR	EUR	64.116	6.155.175	1,17
				6.155.175	1,17
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Industrie					
Ferrovial	ES	EUR	363.917	12.300.380	2,33
				12.300.380	2,33
Nicht-Basiskonsumgüter					
Amadeus IT Group	ES	EUR	149.462	8.931.824	1,69
				8.931.824	1,69
Finanzunternehmen					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	ES	EUR	2.661.557	27.081.339	5,13
				27.081.339	5,13
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 422.403.170)					
				523.478.656	99,16
Sonstige Aktiva und Passiva					
				4.427.207	0,84
Nettovermögen					
				527.905.863	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Frankreich	FR	40,43
Deutschland	DE	25,82
Spanien	ES	9,15
Niederlande	NL	8,90
Dänemark	DK	6,09
Vereinigtes Königreich	GB	3,07
Schweiz	CH	2,34
Finnland	FI	1,90
Italien	IT	1,47
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,84

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Industrie					
CACI International	US	USD	18.563	7.502.979	2,90
Booz Allen Hamilton Holding (A)	US	USD	40.310	5.925.973	2,29
				13.428.952	5,18
IT					
Alphabet	US	USD	56.052	9.368.531	3,62
Salesforce.com	US	USD	32.709	8.893.904	3,43
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	62.695	8.705.201	3,36
NXP Semiconductors	NL	USD	33.855	8.614.743	3,33
Accenture (A)	IE	USD	27.147	8.172.876	3,16
ASML Holding	NL	EUR	8.919	7.935.221	3,06
PTC	US	USD	45.533	7.703.164	2,97
Qualcomm	US	USD	45.974	7.693.289	2,97
Samsung Electronics	KR	KRW	128.523	7.180.727	2,77
Motorola Solutions	US	USD	20.709	7.097.596	2,74
SAP	DE	EUR	38.348	6.953.106	2,68
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	SE	SEK	1.249.221	6.359.467	2,46
Autodesk	US	USD	29.029	6.267.651	2,42
Apple	US	USD	34.358	5.979.963	2,31
Workday (A)	US	USD	23.813	5.862.522	2,26
Qorvo	US	USD	49.218	5.791.482	2,24
ANSYS	US	USD	16.793	5.511.463	2,13
Microsoft	US	USD	13.839	5.499.480	2,12
Analog Devices	US	USD	27.080	5.476.659	2,11
Cisco Systems	US	USD	115.784	5.474.846	2,11
Dassault Systemes	FR	EUR	138.113	5.464.401	2,11
Oracle	US	USD	43.736	5.004.273	1,93
Texas Instruments	US	USD	24.955	4.457.213	1,72
VeriSign	US	USD	20.775	3.580.987	1,38
Nutanix (A)	US	USD	54.028	3.334.608	1,29
Skyworks Solutions	US	USD	28.890	3.119.831	1,20
Zoom Video Communications	US	USD	44.414	2.742.120	1,06
Informatica (A)	US	USD	85.948	2.715.097	1,05
Marvell Technology	US	USD	38.043	2.560.294	0,99
Elastic	US	USD	24.009	2.490.213	0,96
Meta Platforms (A)	US	USD	5.203	2.266.583	0,88
Trimble	US	USD	26.521	1.589.404	0,61
				179.866.915	69,44
Nicht-Basiskonsumgüter					
Amazon.com	US	USD	52.645	9.429.246	3,64
Electronic Arts	US	USD	62.644	7.945.139	3,07
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	68.888	5.150.067	1,99
NetEase	CN	HKD	232.900	4.401.929	1,70
Prosus	NL	EUR	116.523	3.922.964	1,51
Sony	JP	JPY	34.500	2.859.730	1,10
Ubisoft Entertainment	FR	EUR	67.148	1.590.571	0,61
				35.299.646	13,63
Gesundheitswesen					
Veeva Systems (A)	US	USD	18.535	3.714.970	1,43
				3.714.970	1,43
Finanzunternehmen					
Wise	GB	GBP	247.347	2.403.405	0,93
Adyen	NL	EUR	1.718	2.074.592	0,80
				4.477.997	1,73
Offener Fonds					
Fidelity IIF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	51	1.014.815	0,39
				1.014.815	0,39
Kommunikationsdienstleister					
T-Mobile (US)	US	USD	57.457	9.389.623	3,63
Walt Disney	US	USD	35.670	3.975.422	1,53
				13.365.045	5,16
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Nicht-Basiskonsumgüter					
Amadeus IT Group	ES	EUR	119.640	7.639.084	2,95
				7.639.084	2,95
Nicht börsennotiert					
IT					
Graphcore Service (Bevorzugt) (Unbefristet)*	GB	USD	610.922	756.932	0,29
				756.932	0,29
Bruchteile				2	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 251.118.992)				259.564.358	100,21

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Devisenterminkontrakte			
A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD hedged)			
Kauf CZK verkauft USD zu 23,81790030 16/05/2024	336.600	4.059	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04214524 16/05/2024	13.075	(107)	(0,00)
		3.952	0,00
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93712140 16/05/2024	1.093.882	2.017	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00655290 16/05/2024	58.370	1.751	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09246209 16/05/2024	28.084	431	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03099814 16/05/2024	25.146	254	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072513 16/05/2024	33.471	81	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07470574 16/05/2024	13.043	69	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,80180406 16/05/2024	3.991	14	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93524441 16/05/2024	10.906	(2)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12774372 16/05/2024	23.115	(32)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24942423 16/05/2024	24.278	(39)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93281343 16/05/2024	18.332	(51)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06514931 16/05/2024	15.395	(56)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06417086 16/05/2024	16.143	(74)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 32,34105166 16/05/2024	25.336	(190)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 154,32779300 16/05/2024	45.716	(830)	(0,00)
		3.343	0,00
A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)			
Kauf USD verkauft PLN zu 0,24803407 16/05/2024	106.647	503	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,24501047 16/05/2024	27.575	(208)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 4,00048995 16/05/2024	402.651	(4.994)	(0,00)
		(4.699)	(0,00)
A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)			
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73507037 16/05/2024	1.981	3	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35633851 16/05/2024	62.005	(293)	(0,00)
		(290)	(0,00)
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93712140 16/05/2024	3.897.040	7.186	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00655290 16/05/2024	230.575	6.915	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09246209 16/05/2024	110.916	1.703	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03099814 16/05/2024	91.417	923	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072513 16/05/2024	131.339	320	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07470591 16/05/2024	45.221	239	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,80180489 16/05/2024	14.467	49	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06909630 16/05/2024	63.609	2	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93524442 16/05/2024	40.631	(7)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12774373 16/05/2024	75.064	(104)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24932924 16/05/2024	85.599	(145)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93281367 16/05/2024	64.000	(177)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06514892 16/05/2024	54.202	(199)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06417117 16/05/2024	60.081	(275)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 32,34104829 16/05/2024	92.109	(692)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 154,32780331 16/05/2024	187.024	(3.395)	(0,00)
		12.343	0,00
Sonstige Aktiva und Passiva		(555.170)	(0,21)
Nettovermögen		259.023.837	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	65,00
Niederlande	NL	8,70
China	CN	3,69
Irland	IE	3,55
Taiwan-Gebiet	TW	3,36
Spanien	ES	2,95
Korea	KR	2,77
Frankreich	FR	2,72
Deutschland	DE	2,68
Schweden	SE	2,46
Vereinigtes Königreich	GB	1,22
Japan	JP	1,10
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(0,21)

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Versorgungsunternehmen					
NextEra Energy	US	USD	3.090	208.189	3,56
SSE	GB	GBP	9.400	196.025	3,35
Veolia Environnement (FR)	FR	EUR	3.300	102.921	1,76
				507.135	8,68
Rohstoffe					
Ecolab	US	USD	370	84.268	1,44
				84.268	1,44
Industrie					
Tetra Tech	US	USD	800	156.256	2,67
Epiroc (B)	SE	SEK	8.200	137.068	2,35
Canadian National Railway (CA)	CA	CAD	1.000	122.002	2,09
Daifuku	JP	JPY	5.800	119.694	2,05
Norfolk Southern	US	USD	500	116.440	1,99
Contemporary Amperex Technology (A)	CN	CNY	3.100	86.529	1,48
Advanced Drainage Systems	US	USD	470	75.961	1,30
nVent Electric	GB	USD	800	58.488	1,00
Array Technologies	US	USD	3.100	38.316	0,66
Energy Recovery	US	USD	2.100	31.206	0,53
				941.960	16,12
IT					
Microsoft	US	USD	870	345.729	5,92
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	9.000	216.747	3,71
Capgemini	FR	EUR	700	148.012	2,53
Salesforce.com	US	USD	540	146.831	2,51
Informatica (A)	US	USD	4.500	142.155	2,43
Alphabet (A)	US	USD	700	115.717	1,98
Nutanix (A)	US	USD	1.800	111.096	1,90
ASML Holding	NL	EUR	120	106.764	1,83
NVIDIA	US	USD	95	82.801	1,42
Infinion Technologies	DE	EUR	2.300	80.407	1,38
Keyence	JP	JPY	100	44.293	0,76
				1.540.552	26,36
Nicht-Basiskonsumgüter					
Autoliv	SE	USD	1.300	156.429	2,68
Aptiv	IE	USD	1.500	106.470	1,82
Tesla	US	USD	400	73.516	1,26
				336.415	5,76
Basiskonsumgüter					
Haleon	GB	GBP	30.000	127.450	2,18
				127.450	2,18
Gesundheitswesen					
Boston Scientific	US	USD	3.100	222.859	3,81
UnitedHealth Group	US	USD	390	188.577	3,23
ICON	IE	USD	530	159.837	2,74
HCA Healthcare	US	USD	500	154.755	2,65
Elevance Health	US	USD	250	132.078	2,26
STERIS	US	USD	600	122.340	2,09
Danaher	US	USD	460	113.201	1,94
Insulet	US	USD	530	91.621	1,57
Lonza Group	CH	CHF	100	55.639	0,95
Guardant Health	US	USD	900	16.236	0,28
				1.257.143	21,51
Finanzunternehmen					
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	760	164.928	2,82
HDFC Bank ADR	IN	USD	2.600	151.268	2,59
MasterCard	US	USD	300	136.191	2,33
AIA Group	HK	HKD	15.000	110.247	1,89
Wise	GB	GBP	7.500	72.875	1,25
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	180.000	54.566	0,93
Chailease Holding	TW	TWD	10.200	53.939	0,92
				744.014	12,73
Offener Fonds					
Fidelity IIF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	5	90.496	1,55
				90.496	1,55
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Rohstoffe					
Smurfit Kappa Group (IE)	IE	EUR	3.000	130.618	2,24
				130.618	2,24
Industrie					
Kingspan Group (IE)	IE	EUR	900	80.631	1,38
				80.631	1,38
Anlagen insgesamt (Kosten USD 5.253.483)					
				5.840.682	99,95

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Devisenterminkontrakte			
A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)			
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73506897 16/05/2024	2.128	4	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35633854 16/05/2024	56.328	(266)	(0,00)
		(262)	(0,00)
Sonstige Aktiva und Passiva			
		3.352	0,05
Nettovermögen			
		5.843.772	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	49,73
Irland	IE	9,72
Vereinigtes Königreich	GB	7,78
Schweden	SE	5,02
Taiwan-Gebiet	TW	4,63
Frankreich	FR	4,29
Bermuda	BM	2,82
Japan	JP	2,81
Indien	IN	2,59
Kanada	CA	2,09
Sonderverwaltungszone Hongkong,		
China	HK	1,89
Niederlande	NL	1,83
China	CN	1,48
Deutschland	DE	1,38
Schweiz	CH	0,95
Indonesien	ID	0,93
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,05

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Nicht-Basiskonsumgüter					
GN Store Nord	DK	DKK	513.511	13.123.141	0,83
				13.123.141	0,83
Basiskonsumgüter					
Haleon	GB	GBP	6.025.000	23.956.386	1,52
				23.956.386	1,52
Gesundheitswesen					
UnitedHealth Group	US	USD	314.823	142.473.900	9,03
Novo Nordisk (B) (DK)	DK	DKK	928.114	112.321.318	7,12
AstraZeneca (GB)	GB	GBP	660.824	93.353.258	5,92
Eli Lilly	US	USD	118.188	85.483.002	5,42
Boston Scientific	US	USD	1.224.446	82.386.100	5,22
Thermo Fisher Scientific	US	USD	144.453	77.344.350	4,90
Stryker	US	USD	239.194	75.557.377	4,79
ICON	IE	USD	218.832	61.767.381	3,91
HCA Healthcare	US	USD	210.849	61.078.940	3,87
Roche Holding	CH	CHF	260.871	58.714.100	3,72
Elevance Health	US	USD	111.083	54.926.398	3,48
Regeneron Pharmaceuticals	US	USD	62.963	52.645.133	3,34
Intuitive Surgical	US	USD	115.101	40.045.405	2,54
IQVIA Holdings	US	USD	182.957	39.939.063	2,53
AbbVie	US	USD	253.822	38.591.828	2,45
Cigna Group	US	USD	111.716	37.264.831	2,36
McKesson	US	USD	69.877	35.038.051	2,22
Sonova Holding (B)	CH	CHF	129.157	33.655.099	2,13
Convatec Group	GB	GBP	11.110.659	32.531.513	2,06
Mettler-Toledo International	US	USD	25.021	28.979.775	1,84
Coloplast (B)	DK	DKK	252.918	28.702.614	1,82
EssilorLuxottica	FR	EUR	134.330	26.973.496	1,71
UCB	BE	EUR	213.977	26.650.826	1,69
Insulet	US	USD	159.391	25.788.699	1,63
Sanofi	FR	EUR	273.144	25.424.201	1,61
Merck	US	USD	201.103	24.566.340	1,56
Abbott Laboratories	US	USD	218.701	21.758.573	1,38
BioMerieux	FR	EUR	206.064	20.606.362	1,31
Biogen	US	USD	83.452	16.930.865	1,07
Dexcom	US	USD	139.083	16.727.199	1,06
Chugai Pharmaceutical	JP	JPY	541.854	16.210.604	1,03
West Pharmaceutical Services	US	USD	46.348	15.671.149	0,99
Tecan Group	CH	CHF	37.317	12.449.759	0,79
TransMedics Group	US	USD	69.058	6.075.599	0,39
				1.528.633.108	96,87
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1.045	19.318.144	1,22
				19.318.144	1,22
Nicht börsennotiert					
Gesundheitswesen					
Illumina RTS 31/12/2049*	US	USD	398.060	467.560	0,03
				467.560	0,03
Bruchteile				2	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 1.232.125.756)				1.585.498.341	100,47

Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
--	---	-----------------------------------

Devisenterminkontrakte

A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,93702367 16/05/2024	1.018.460	1.771	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,02860699 16/05/2024	131.547	937	0,00
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00599696 16/05/2024	14.658	113	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17106779 16/05/2024	114.133	46	0,00
Kauf EUR verkauft DKK zu 0,13408442 16/05/2024	126.700	(17)	(0,00)
Kauf CHF verkauft EUR zu 0,96866394 16/05/2024	23.021	(246)	(0,00)
		2.604	0,00

Sonstige Aktiva und Passiva

(7.486.009) (0,47)

Nettvermögen

1.578.014.936 100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	62,09
Dänemark	DK	9,77
Vereinigtes Königreich	GB	9,50
Schweiz	CH	6,64
Irland	IE	5,14
Frankreich	FR	4,63
Belgien	BE	1,69
Japan	JP	1,03
Bareinlagen und sonstige Nettverbindlichkeiten		(0,47)

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettvermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (JPY)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Versorgungsunternehmen					
Nippon Gas	JP	JPY	358.486	922.007.656	1,73
				922.007.656	1,73
Rohstoffe					
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	343.686	2.113.727.833	3,97
Maeda Kosen	JP	JPY	193.753	670.012.041	1,26
NOF	JP	JPY	236.508	501.627.666	0,94
FP	JP	JPY	145.677	369.977.872	0,69
KeePer Technical Laboratory	JP	JPY	79.320	357.211.363	0,67
				4.012.556.775	7,53
Industrie					
ITOCHU	JP	JPY	383.733	2.739.961.507	5,14
Hitachi	JP	JPY	176.438	2.578.182.068	4,84
Kajima	JP	JPY	464.987	1.409.517.540	2,64
AGC	JP	JPY	145.967	851.941.906	1,60
Kubota	JP	JPY	327.145	831.118.032	1,56
MISUMI Group	JP	JPY	279.070	719.310.318	1,35
Central Japan Railway	JP	JPY	150.611	545.768.026	1,02
GS Yuasa	JP	JPY	134.360	400.752.753	0,75
				10.076.552.150	18,90
IT					
Tokyo Electron	JP	JPY	55.717	1.939.406.459	3,64
Keyence	JP	JPY	23.409	1.633.403.593	3,06
Murata Manufacturing	JP	JPY	448.930	1.304.216.420	2,45
NEC	JP	JPY	97.021	1.113.668.278	2,09
Shimadzu	JP	JPY	230.607	992.494.384	1,86
Nomura Research Institute	JP	JPY	230.607	882.930.010	1,66
Renesas Electronics	JP	JPY	244.343	631.966.211	1,19
				8.498.085.355	15,94
Nicht-Basiskonsumgüter					
Toyota Motor	JP	JPY	751.505	2.699.824.241	5,06
Sony	JP	JPY	145.677	1.902.281.734	3,57
Sumitomo Forestry	JP	JPY	246.761	1.203.058.305	2,26
Pan Pacific International Holdings	JP	JPY	296.675	1.103.901.629	2,07
Fast Retailing	JP	JPY	23.602	978.855.593	1,84
Resorttrust	JP	JPY	328.016	858.295.836	1,61
Oriental Land	JP	JPY	162.799	710.042.885	1,33
Denso	JP	JPY	207.102	558.001.364	1,05
				10.014.261.587	18,79
Basiskonsumgüter					
Ajinomoto	JP	JPY	170.054	999.143.139	1,87
Asahi Group Holdings	JP	JPY	159.413	861.415.827	1,62
Rohito Pharmaceutical	JP	JPY	169.473	522.685.770	0,98
Morinaga Milk Industry	JP	JPY	142.388	439.453.818	0,82
Takara Holdings	JP	JPY	394.954	409.458.041	0,77
Yakult Honsha	JP	JPY	124.687	384.651.994	0,72
				3.616.808.589	6,78
Gesundheitswesen					
Terumo	JP	JPY	418.266	1.124.467.156	2,11
Sawai Group Holdings	JP	JPY	137.745	810.501.009	1,52
Shionogi	JP	JPY	71.775	529.317.718	0,99
Nippon Shinyaku	JP	JPY	92.088	402.093.307	0,75
				2.866.379.190	5,38
Finanzunternehmen					
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	520.608	2.594.504.254	4,87
Mitsubishi UFJ Financial Group	JP	JPY	1.599.065	2.522.456.493	4,73
Sumitomo Mitsui Financial Group	JP	JPY	191.818	1.721.420.360	3,23
ORIX	JP	JPY	426.198	1.380.330.740	2,59
Resona Holdings	JP	JPY	688.727	689.252.992	1,29
				8.907.964.839	16,71
Immobilien					
Mitsubishi Estate	JP	JPY	177.018	514.066.270	0,96
				514.066.270	0,96
Kommunikationsdienstleister					
KDDI	JP	JPY	209.133	917.221.560	1,72
Internet Initiative Japan	JP	JPY	336.625	901.391.613	1,69
				1.818.613.173	3,41
Anlagen insgesamt (Kosten JPY 38.634.117.727)				51.247.295.584	96,13

	Zugrunde liegendes Engagement JPY	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) JPY	% des Netto- vermö- gens
Devisenterminkontrakte			
A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/JPY hedged)			
Kauf SGD verkauft JPY zu 0,00888931 16/05/2024	59.104.668	1.494.647	0,00
Kauf JPY verkauft SGD zu 113,25252632 16/05/2024	2.191.448	(39.650)	(0,00)
Kauf JPY verkauft SGD zu 114,12909879 16/05/2024	37.243.089	(390.803)	(0,00)
		1.064.194	0,00
A-ACC-Anteile (USD) (hedged)			
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00655353 16/05/2024	2.466.778.248	74.242.335	0,14
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00646709 16/05/2024	190.765.921	3.149.562	0,01
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00638604 16/05/2024	152.896.087	576.457	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 156,17520997 16/05/2024	93.947.706	(601.783)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 154,31809989 16/05/2024	307.149.425	(5.596.426)	(0,01)
		71.770.145	0,13
I-ACC-Anteile (USD) (hedged)			
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00655353 16/05/2024	61.127.382	1.839.743	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 153,76046875 16/05/2024	2.011.930	(43.796)	(0,00)
		1.795.947	0,00
Sonstige Aktiva und Passiva		1.986.820.084	3,73
Nettovermögen		53.308.745.954	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Japan	JP	96,13
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		3,87

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Versorgungsunternehmen					
NextEra Energy	US	USD	63.384	4.270.497	4,91
				4.270.497	4,91
Industrie					
Norfolk Southern	US	USD	10.496	2.444.308	2,81
Tetra Tech	US	USD	10.161	1.984.647	2,28
Johnson Controls International	IE	USD	27.423	1.787.980	2,06
nVent Electric	GB	USD	16.940	1.238.483	1,42
Array Technologies	US	USD	88.472	1.093.514	1,26
AGCO	US	USD	8.000	919.600	1,06
Energy Recovery	US	USD	16.967	252.130	0,29
UL Solutions (A)	US	USD	5.562	194.281	0,22
				9.914.943	11,40
IT					
Microsoft	US	USD	16.548	6.576.010	7,56
Salesforce.com	US	USD	14.417	3.920.126	4,51
Informatica (A)	US	USD	89.800	2.836.782	3,26
Nutanix (A)	US	USD	37.686	2.325.980	2,67
NXP Semiconductors	NL	USD	8.650	2.201.079	2,53
Alphabet (A)	US	USD	11.046	1.826.014	2,10
Lam Research	US	USD	1.857	1.687.716	1,94
NVIDIA	US	USD	1.819	1.585.422	1,82
Autodesk	US	USD	4.840	1.045.004	1,20
Micron Technology	US	USD	7.316	839.657	0,97
				24.843.790	28,56
Nicht-Basiskonsumgüter					
Autoliv	SE	USD	22.795	2.742.922	3,15
Aptiv	IE	USD	35.529	2.521.848	2,90
Tesla	US	USD	9.000	1.654.110	1,90
Grand Canyon Education	US	USD	11.794	1.553.860	1,79
Planet Fitness (A)	US	USD	12.287	730.216	0,84
				9.202.956	10,58
Basiskonsumgüter					
Vital Farms	US	USD	83.558	2.210.109	2,54
				2.210.109	2,54
Gesundheitswesen					
ICON	IE	USD	12.175	3.671.737	4,22
UnitedHealth Group	US	USD	7.453	3.603.749	4,14
Boston Scientific	US	USD	46.484	3.341.735	3,84
Elevance Health	US	USD	5.305	2.802.685	3,22
HCA Healthcare	US	USD	8.878	2.747.830	3,16
Stryker	US	USD	7.561	2.551.875	2,93
Insulet	US	USD	13.687	2.366.072	2,72
Danaher	US	USD	7.807	1.921.225	2,21
IQVIA Holdings	US	USD	7.930	1.849.593	2,13
STERIS	US	USD	8.000	1.631.200	1,87
TransMedics Group	US	USD	5.000	470.000	0,54
				26.957.701	30,99
Finanzunternehmen					
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	15.366	3.334.576	3,83
Visa	US	USD	11.065	2.992.542	3,44
				6.327.118	7,27
Immobilien					
Sun Communities REIT	US	USD	10.926	1.245.892	1,43
HASI Capital REIT	US	USD	21.858	552.242	0,63
				1.798.134	2,07
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	33	654.413	0,75
				654.413	0,75
Nicht börsennotiert					
Rohstoffe					
Farmers Bus NWK G (Bevorzugt) (Unbefristet)*	US	USD	11.604	399.410	0,46
Farmers Bus (Bevorzugt) (Unbefristet)*	US	USD	10.300	354.526	0,41
Farmers Bus (F) (Bevorzugt) (Unbefristet)*	US	USD	7.100	244.382	0,28
				998.318	1,15
IT					
Graphcore Service (Bevorzugt) (Unbefristet)*	GB	USD	49.582	61.432	0,07
				61.432	0,07
Bruchteile				(1)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 79.484.502)				87.239.410	100,28

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Devisenterminkontrakte			
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93712140 16/05/2024	3.276.523	6.042	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93524436 16/05/2024	47.367	(8)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06720211 16/05/2024	40.518	(71)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93281367 16/05/2024	35.377	(98)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06663505 16/05/2024	58.264	(132)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06514892 16/05/2024	59.226	(217)	(0,00)
		5.516	0,01
I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93711995 16/05/2024	42.897	79	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06861250 16/05/2024	855	0	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93281096 16/05/2024	750	(2)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06416667 16/05/2024	641	(3)	(0,00)
		74	0,00
I-ACC-Anteile (GBP) (hedged)			
Kauf GBP verkauft USD zu 0,80042943 16/05/2024	44.226	75	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24924000 16/05/2024	626	(1)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79821201 16/05/2024	877	(1)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24720000 16/05/2024	501	(2)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24718333 16/05/2024	751	(3)	(0,00)
		68	0,00
W-ACC-Anteile (GBP) (hedged)			
Kauf GBP verkauft USD zu 0,80042956 16/05/2024	44.101	75	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,80441463 16/05/2024	622	4	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79821201 16/05/2024	501	(1)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24717500 16/05/2024	501	(2)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24622500 16/05/2024	501	(2)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24500000 16/05/2024	501	(3)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,23635000 16/05/2024	751	(9)	(0,00)
		62	0,00
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93711986 16/05/2024	49.513	91	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93524123 16/05/2024	748	0	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93281842 16/05/2024	536	(1)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06663750 16/05/2024	855	(2)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06514000 16/05/2024	535	(2)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06417143 16/05/2024	748	(3)	(0,00)
		83	0,00
Sonstige Aktiva und Passiva		(246.969)	(0,29)
Nettovermögen		86.998.244	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	79,34
Irland	IE	9,93
Bermuda	BM	3,83
Schweden	SE	3,15
Niederlande	NL	2,53
Vereinigtes Königreich	GB	1,49
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(0,28)

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Versorgungsunternehmen					
Veolia Environnement (FR)	FR	EUR	1.476.813	46.058.926	3,48
Sewern Trent	GB	GBP	1.437.227	44.368.338	3,36
American Water Works	US	USD	185.074	22.690.093	1,72
Emirates Central Cooling Systems	AE	AED	49.914.196	21.607.877	1,63
United Utilities Group	GB	GBP	1.449.265	18.942.373	1,43
				153.667.607	11,62
Rohstoffe					
Crown Holdings	US	USD	507.553	42.162.400	3,19
Graphic Packaging Holding	US	USD	1.088.677	28.458.008	2,15
Ecolab	US	USD	110.729	25.218.428	1,91
Radius Recycling	US	USD	284.808	5.009.768	0,38
				100.848.604	7,63
Industrie					
Tetra Tech	US	USD	344.355	67.259.329	5,09
Xylem	US	USD	471.367	62.107.356	4,70
Arcadis (Niederlande)	NL	EUR	992.346	61.654.807	4,66
Waste Management	US	USD	274.494	57.717.770	4,37
Kurita Water Industries	JP	JPY	1.033.105	41.149.551	3,11
Ebara	JP	JPY	474.723	39.424.715	2,98
Core & Main	US	USD	612.266	34.856.289	2,64
Aalberts	NL	EUR	685.390	32.895.160	2,49
Veralto	US	USD	345.456	32.695.506	2,47
Interpump Group	IT	EUR	628.034	27.565.618	2,08
Clean Harbors	US	USD	126.722	24.360.987	1,84
Advanced Drainage Systems	US	USD	146.014	23.598.803	1,78
Pentair	GB	USD	287.586	23.009.780	1,74
Fortune Brands Innovations	US	USD	297.770	22.160.080	1,68
SMC	JP	JPY	40.317	21.331.637	1,61
A. O. Smith	US	USD	251.431	21.115.192	1,60
Siemens	DE	EUR	102.925	19.343.782	1,46
Energy Recovery	US	USD	1.048.143	15.575.402	1,18
Industrie De Nora	IT	EUR	693.319	9.363.423	0,71
Befesa	LU	EUR	180.071	5.194.706	0,39
				642.379.893	48,58
IT					
Entegris	US	USD	358.723	48.553.103	3,67
Horiba	JP	JPY	377.446	36.871.166	2,79
Keyence	JP	JPY	67.462	29.880.667	2,26
Autodesk	US	USD	105.818	22.847.263	1,73
				138.152.199	10,45
Nicht-Basiskonsumgüter					
Service Corp International	US	USD	1.044.977	75.708.589	5,73
Rinnai	JP	JPY	436.453	9.481.659	0,72
Pool	US	USD	20.253	7.379.879	0,56
Mercari	JP	JPY	590.689	6.884.574	0,52
				99.454.701	7,52
Gesundheitswesen					
STERIS	US	USD	254.107	51.812.319	3,92
				51.812.319	3,92
Offener Fonds					
Fidelity IIF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1.331	26.304.192	1,99
				26.304.192	1,99

An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

Versorgungsunternehmen					
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	BR	BRL	3.078.221	48.381.639	3,66
				48.381.639	3,66
Rohstoffe					
Smurfit Kappa Group (IE)	IE	EUR	800.456	34.851.323	2,64
				34.851.323	2,64
Industrie					
Fluidra	ES	EUR	883.532	18.785.804	1,42
				18.785.804	1,42
Nicht börsennotiert					
Rohstoffe					
Re:NewCell*	SE	SEK	982.129	1	0,00
				1	0,00
Nicht-Basiskonsumgüter					
Gousto*	GB	GBP	34.467	1.592.791	0,12
Gousto (M)*	GB	GBP	10.198	471.253	0,04
				2.064.044	0,16

	Marktwert	% des Netto- vermö- gens
Bruchteile	(2)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 1.100.562.007)	1.316.702.324	99,58

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens

Devisenterminkontrakte

A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,93596572 16/05/2024	100.266.920	61.007	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06514900 16/05/2024	2.836.337	(10.390)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06491130 16/05/2024	4.539.999	(17.641)	(0,00)
		32.976	0,00

A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)

Kauf USD verkauft PLN zu 0,24853285 16/05/2024	219.812	1.481	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,24675487 16/05/2024	220.479	(102)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 4,00049000 16/05/2024	6.878.982	(85.318)	(0,01)
		(83.939)	(0,01)

A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)

Kauf USD verkauft SGD zu 0,73368092 16/05/2024	12.695	(2)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35633853 16/05/2024	69.378	(327)	(0,00)
		(329)	(0,00)

D-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,93712456 16/05/2024	9.900.712	18.290	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06860899 16/05/2024	352.043	(150)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06417111 16/05/2024	292.710	(1.340)	(0,00)
		16.800	0,00

E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,93596572 16/05/2024	29.786.027	18.123	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06417111 16/05/2024	982.685	(4.499)	(0,00)
		13.624	0,00

Y-ACC-Anteile (CHF) (CHF/USD hedged)

Kauf USD verkauft CHF zu 1,10256791 16/05/2024	43.893	430	0,00
Kauf CHF verkauft USD zu 0,90965370 16/05/2024	1.317.095	(8.925)	(0,00)
		(8.495)	(0,00)

Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,93596572 16/05/2024	21.464.141	13.060	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06909630 16/05/2024	951.682	28	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06514901 16/05/2024	688.478	(2.522)	(0,00)
		10.566	0,00

Sonstige Aktiva und Passiva 5.546.724 0,43

Nettovermögen 1.322.230.251 100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	52,28
Japan	JP	13,99
Niederlande	NL	7,15
Vereinigtes Königreich	GB	6,68
Irland	IE	4,63
Brasilien	BR	3,66
Frankreich	FR	3,48
Italien	IT	2,79
Vereinigte Arabische Emirate	AE	1,63
Deutschland	DE	1,46
Spanien	ES	1,42
Luxemburg	LU	0,39
Schweden	SE	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,42

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (CHF)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Rohstoffe					
Sika (BR)	CH	CHF	40.899	10.768.754	4,62
Givaudan	CH	CHF	2.571	10.143.386	4,35
SIG Group	CH	CHF	345.270	6.352.970	2,73
Clariant	CH	CHF	320.659	4.418.678	1,90
Alulflexpack	CH	CHF	139.387	2.048.984	0,88
				33.732.772	14,48
Industrie					
DKSH Holding	CH	CHF	114.386	6.851.717	2,94
Schindler Holding	CH	CHF	28.004	6.286.788	2,70
ABB (CH)	CH	CHF	127.115	5.706.187	2,45
Forbo Holding	CH	CHF	5.012	5.333.109	2,29
Accelleron Industries	CH	CHF	97.787	3.506.630	1,50
Bossard Holding (BR)	CH	CHF	13.779	2.893.619	1,24
VAT Group	CH	CHF	6.239	2.886.876	1,24
Georg Fischer	CH	CHF	25.845	1.667.018	0,72
				35.131.944	15,08
IT					
Inficon Holding	CH	CHF	1.551	1.994.989	0,86
ams-OSRAM	AT	CHF	1.584.259	1.768.825	0,76
Comet Holding	CH	CHF	3.387	992.431	0,43
				4.756.245	2,04
Nicht-Basiskonsumgüter					
Compagnie Financiere Richemont (A)	CH	CHF	54.856	7.016.084	3,01
Avolta	CH	CHF	112.678	3.941.472	1,69
				10.957.556	4,70
Basiskonsumgüter					
Nestle	CH	CHF	217.786	20.079.858	8,62
Aryzta (CH)	CH	CHF	4.916.864	8.579.928	3,68
				28.659.786	12,30
Gesundheitswesen					
Novartis	CH	CHF	146.385	13.035.542	5,59
Roche Holding	CH	CHF	55.560	12.256.490	5,26
Tecan Group	CH	CHF	22.915	7.493.310	3,22
Lonza Group	CH	CHF	12.770	6.517.751	2,80
Straumann Holdings	CH	CHF	52.749	6.488.085	2,78
Alcon	CH	CHF	85.862	6.104.811	2,62
Galderma Group	CH	CHF	61.331	4.201.160	1,80
Sandoz Group	CH	CHF	116.975	3.643.785	1,56
COSMO Pharmaceuticals	IE	CHF	29.375	2.123.822	0,91
Ascom Holding	CH	CHF	228.158	1.688.369	0,72
				63.553.125	27,27
Finanzunternehmen					
VZ Holding	CH	CHF	98.226	10.431.592	4,48
Swiss Re	CH	CHF	96.457	9.628.335	4,13
UBS Group	CH	CHF	396.092	9.613.156	4,13
Partners Group Holding	CH	CHF	7.632	9.078.008	3,90
Zurich Insurance Group	CH	CHF	17.378	7.719.267	3,31
Baloise Holding	CH	CHF	43.868	6.088.884	2,61
				52.559.242	22,55
Bruchteile				(1)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten CHF 198.565.616)				229.350.669	98,42
Sonstige Aktiva und Passiva				3.684.379	1,58
Nettovermögen				233.035.048	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Schweiz	CH	96,75
Irland	IE	0,91
Österreich	AT	0,76
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		1,58

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
PTT (F)	TH	THB	9.425.500	8.565.063	6,54
PTT Exploration & Production (F)	TH	THB	1.286.818	5.413.838	4,13
Borr Drilling	BM	USD	336.146	1.805.104	1,38
Star Petroleum Refining (F)	TH	THB	7.640.300	1.644.401	1,25
Prima Marine (F)	TH	THB	6.959.300	1.435.478	1,10
Bangchak Sriracha	TH	THB	4.270.800	1.018.882	0,78
			19.882.766	15,17	
Versorgungsunternehmen					
Global Power Synergy	TH	THB	2.198.500	2.894.973	2,21
Gulf Energy Development (F)	TH	THB	2.182.200	2.363.836	1,80
			5.258.809	4,01	
Rohstoffe					
Toa Paint Thailand	TH	THB	4.037.200	2.747.443	2,10
Siam Cement (F)	TH	THB	133.400	895.667	0,68
Sahamitr Pressure Container (F)	TH	THB	938.100	241.572	0,18
PTT Global Chemical (F)	TH	THB	11	11	0,00
			3.884.693	2,96	
Industrie					
Airports of Thailand (F)	TH	THB	3.365.000	5.916.528	4,51
Precious Shipping (F)	TH	THB	6.615.200	1.397.804	1,07
Business Online (F)	TH	THB	6.119.500	1.393.654	1,06
Don Muang Tollway	TH	THB	4.289.400	1.376.927	1,05
SAMART Aviation Solutions	TH	THB	2.653.100	1.344.923	1,03
Namyong Terminal (F)	TH	THB	10.212.800	1.211.079	0,92
			12.640.915	9,65	
IT					
Delta Electronics	TW	TWD	160.000	1.570.651	1,20
Interlink Communication (F)	TH	THB	7.562.900	1.396.923	1,07
SiS Distribution PCL (Thailand)	TH	THB	251.300	187.982	0,14
SiS Distribution NVDR	TH	THB	15.700	11.744	0,01
			3.167.300	2,42	
Nicht-Basiskonsumgüter					
Minor International (F)	TH	THB	4.738.848	4.209.477	3,21
Home Product Center (F)	TH	THB	11.206.500	3.136.337	2,39
Central Plaza Hotel (F)	TH	THB	1.171.100	1.419.241	1,08
Sabina (F)	TH	THB	1.925.700	1.336.228	1,02
Somboon Advance Technology (F)	TH	THB	2.663.500	1.178.030	0,90
MC Group (F)	TH	THB	3.501.900	1.161.455	0,89
Thai Stanley Electric (F)	TH	THB	141.700	829.959	0,63
Plan B Media	TH	THB	2.907.900	654.726	0,50
			13.925.453	10,63	
Basiskonsumgüter					
CP ALL (F)	TH	THB	7.754.700	12.007.247	9,16
Thai Beverage	TH	SGD	12.071.500	4.375.219	3,34
Exotic Food (F)	TH	THB	1.867.800	1.536.116	1,17
NSL Foods	TH	THB	981.600	681.272	0,52
			18.599.854	14,19	
Gesundheitswesen					
Bangkok Dusit Medical Services (F)	TH	THB	9.181.800	7.175.626	5,48
Bumrungrad Hospital (F)	TH	THB	655.000	4.325.060	3,30
Chularat Hospital (F)	TH	THB	35.092.400	2.744.268	2,09
Mega Lifesciences (F)	TH	THB	1.550.900	1.713.010	1,31
Rajhaneer Hospital	TH	THB	1.795.500	1.222.476	0,93
			17.180.440	13,11	
Finanzunternehmen					
Kasikornbank (F)	TH	THB	1.999.900	7.031.715	5,37
Bangkok Bank (F)	TH	THB	1.673.200	6.178.907	4,72
Krung Thai Bank (F)	TH	THB	7.696.900	3.484.523	2,66
Muangthai Capital (F)	TH	THB	1.742.800	2.130.455	1,63
Srisawad (F)	TH	THB	1.236.100	1.366.568	1,04
Kiatnakin Phatra Bank (L) WTS 31/12/2026	TH	THB	89.325	4.097	0,00
			20.196.265	15,41	
Immobilien					
Supalai (F)	TH	THB	4.250.925	2.268.718	1,73
AP Thailand (F)	TH	THB	5.290.500	1.539.091	1,17
Central Pattana (F)	TH	THB	775.100	1.325.078	1,01
Amata (F)	TH	THB	2.115.400	1.292.924	0,99
Dusit Thani Freehold & Leasehold REIT	TH	THB	6.705.600	847.013	0,65
			7.272.824	5,55	
Offener Fonds					
Fidelity IIF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1	8.891	0,01
				8.891	0,01
Kommunikationsdienstleister					
Advanced Info Service (F)	TH	THB	782.700	4.165.581	3,18
True NVDR	TH	THB	15.689.300	3.250.078	2,48
			7.415.659	5,66	

	Marktwert	% des Netto- vermö- gens
Bruchteile	1	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 144.104.940)	129.433.870	98,77
Sonstige Aktiva und Passiva	1.609.164	1,23
Nettovermögen	131.043.034	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Thailand	TH	96,19
Bermuda	BM	1,38
Taiwan-Gebiet	TW	1,20
Irland	IE	0,01
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		1,23

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (GBP)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
OMV AG	AT	EUR	34.010	1.297.464	1,47
Energyan	GB	GBP	108.713	1.200.192	1,36
John Wood Group	GB	GBP	750.065	1.113.096	1,26
Shell	GB	GBP	33.693	964.651	1,09
PetroTal	US	GBP	1.128.354	541.610	0,61
Ithaca Energy	GB	GBP	184.599	218.934	0,25
Jadestone Energy	GB	GBP	213.098	60.200	0,07
				5.396.127	6,12
Versorgungsunternehmen					
National Grid	GB	GBP	167.649	1.756.962	1,99
SSE	GB	GBP	66.744	1.112.289	1,26
				2.869.251	3,25
Rohstoffe					
Victrex	GB	GBP	117.967	1.493.462	1,69
West African Resources	AU	AUD	1.224.340	838.060	0,95
Elementis	GB	GBP	562.000	792.420	0,90
Essentra	GB	GBP	395.464	698.389	0,79
Central Asia Metals	GB	GBP	312.923	658.703	0,75
Capital Drilling	MU	GBP	233.570	241.745	0,27
Kenmare Resources (Vereinigtes Königreich)	IE	GBP	65.417	211.951	0,24
Endeavour Mining	GB	GBP	12.286	209.231	0,24
Gemfields Group	GB	ZAR	1.555.292	181.697	0,21
Jubilee Metals Group	GB	GBP	2.600.523	179.436	0,20
Atlantic Lithium	AU	GBP	606.457	133.421	0,15
Base Resources	AU	AUD	951.351	122.915	0,14
				5.761.430	6,53
Industrie					
DCC (Vereinigtes Königreich)	IE	GBP	63.948	3.507.548	3,98
Keller Group	GB	GBP	198.956	2.196.474	2,49
Babcock International Group	GB	GBP	279.802	1.419.995	1,61
Redde Northgate	GB	GBP	343.480	1.320.681	1,50
Mitie Group	GB	GBP	1.088.108	1.273.086	1,44
Rolls-Royce Holdings	GB	GBP	211.404	873.310	0,99
Morgan Advanced Materials	GB	GBP	264.484	830.480	0,94
Serco Group	GB	GBP	375.247	687.453	0,78
Genuit Group	GB	GBP	110.338	481.625	0,55
Senior	GB	GBP	255.431	420.439	0,48
Hays	GB	GBP	439.800	404.836	0,46
Norcros	GB	GBP	127.927	236.665	0,27
James Fisher & Sons	GB	GBP	67.091	185.171	0,21
Tyman	GB	GBP	23.722	89.432	0,10
QinetiQ Group	GB	GBP	15.141	52.024	0,06
				13.979.219	15,85
IT					
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	SE	SEK	303.138	1.233.227	1,40
TT Electronics	GB	GBP	300.854	537.024	0,61
				1.770.251	2,01
Nicht-Basiskonsumgüter					
Ascential	GB	GBP	349.540	1.093.361	1,24
Moonpig Group	GB	GBP	483.704	753.611	0,85
Dowlais Group	GB	GBP	906.579	740.675	0,84
WPP (GB)	GB	GBP	84.740	684.869	0,78
Crest Nicholson Holdings	GB	GBP	330.146	613.741	0,70
Future	GB	GBP	55.805	369.987	0,42
Smiths News	GB	GBP	522.528	275.895	0,31
Team Internet Group	GB	GBP	183.789	253.261	0,29
Halfords Group	GB	GBP	137.283	207.297	0,24
Hostmore	GB	GBP	89.240	18.026	0,02
				5.010.723	5,68
Basiskonsumgüter					
Imperial Brands	GB	GBP	188.870	3.453.488	3,92
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	55.235	2.467.900	2,80
Bakkavor Group	GB	GBP	1.138.197	1.377.218	1,56
British American Tobacco (Vereinigtes Königreich)	GB	GBP	52.618	1.237.049	1,40
C&C Group (GB)	IE	GBP	633.796	1.044.496	1,18
PZ Cussons	GB	GBP	669.867	683.264	0,77
				10.263.415	11,64
Gesundheitswesen					
Roche Holding	CH	CHF	14.819	2.847.807	3,23
Spire Healthcare Group	GB	GBP	783.835	1.932.153	2,19
GSK	GB	GBP	74.808	1.251.538	1,42
Hikma Pharmaceuticals	JO	GBP	23.727	456.507	0,52
Smith & Nephew	GB	GBP	8.816	86.309	0,10
				6.574.314	7,46
Finanzunternehmen					
Aviva	GB	GBP	542.853	2.528.066	2,87
Natwest Group	GB	GBP	786.586	2.387.289	2,71
Standard Chartered (Vereinigtes Königreich)	GB	GBP	328.658	2.267.083	2,57
Barclays	GB	GBP	958.604	1.943.090	2,20
Just Group	GB	GBP	1.652.429	1.711.916	1,94
Conduit Holdings	BM	GBP	320.768	1.607.048	1,82
Phoenix Group Holdings	GB	GBP	322.934	1.581.731	1,79

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (GBP)	% des Netto- vermö- gens
Direct Line Insurance Group					
TBC Bank Group	GB	GBP	818.281	1.520.366	1,72
Kaspi.KZ ADR	GE	GBP	33.447	1.157.266	1,31
Lancashire Holdings	KZ	USD	9.189	865.257	0,98
Alpha Group International	GB	GBP	134.768	822.085	0,93
Close Brothers Group	GB	GBP	26.496	567.014	0,64
Secure Trust Bank	GB	GBP	78.783	358.778	0,41
H&T Group	GB	GBP	21.457	150.199	0,17
			29.000	121.800	0,14
				19.588.988	22,21
Immobilien					
LSL Property Services	GB	GBP	39.842	118.729	0,13
				118.729	0,13
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	471	7.444.209	8,44
Fidelity ILF - The Sterling Fund - A-ACC-GBP	IE	GBP	1	8.161	0,01
				7.452.370	8,45
Kommunikationsdienstleister					
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	108.405	1.321.761	1,50
				1.321.761	1,50
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Industrie					
Ryanair Holdings (IE)	IE	EUR	51.228	879.182	1,00
				879.182	1,00
Nicht börsennotiert					
Nicht-Basiskonsumgüter					
Studio Retail Group*	GB	GBP	220.604	2	0,00
				2	0,00
Basiskonsumgüter					
McColl's Retail Group*	GB	GBP	479.809	5	0,00
				5	0,00
Geschlossener Fonds					
Marwyn Value Investors*	GB	GBP	5.107	10.214	0,01
Unbound Group*	GB	GBP	32.817	0	0,00
				10.214	0,01
Bruchteile					
					4 0,00
Anlagen insgesamt (Kosten GBP 79.660.907)				80.995.985	91,85
Währungs-Engagement					
				Zugrunde- liegendes Engagement	Nicht % des realisierter Gewinn/ (Verlust) vermö- gens
Differenzkontrakte					
Mitie Group (JPLS)		GBP	1.244.738	51.066	0,06
Jadestone Energy (MS)		GBP	275.466	43.880	0,05
Origin Enterprises (HSBC)		EUR	820.898	19.116	0,02
AIB Group (JPLS)		EUR	2.908.905	16.334	0,02
TT Electronics (JPLS)		GBP	126.269	16.270	0,02
Cairn Homes (GS)		GBP	226.768	3.545	0,00
Central Asia Metals (JPLS)		GBP	149.541	2.131	0,00
Energy Fuels (JPLS)		USD	(120.295)	1.679	0,00
TT Electronics (GS)		GBP	81.025	1.135	0,00
Jadestone Energy (UBS)		GBP	23.986	849	0,00
Essentra (UBS)		GBP	6.036	123	0,00
Hostmore (HSBC)		GBP	1.861	101	0,00
Halfords Group (HSBC)		GBP	442.267	0	0,00
CYBG (MS)		GBP	213.766	(240)	(0,00)
Kenmare Resources (HSBC)		GBP	13.122	(304)	(0,00)
Essentra (HSBC)		GBP	163.648	(556)	(0,00)
Essentra (JPLS)		GBP	29.796	(742)	(0,00)
H&T Group (UBS)		GBP	129.776	(3.090)	(0,00)
Cairn Homes (UBS)		GBP	256.384	(4.538)	(0,01)
C&C Group (UBS)		GBP	451.872	(6.032)	(0,01)
Coats Group (GS)		GBP	1.880.364	(9.229)	(0,01)
Glenveagh Properties (JPLS)		EUR	1.293.037	(12.115)	(0,01)
Sherborne Investment (UBS)		GBP	820.307	(26.101)	(0,03)
Cairn Homes (JPLS)		GBP	1.817.584	(48.254)	(0,05)
Ryanair Holdings (JPLS)		EUR	2.183.925	(68.651)	(0,08)
				(23.821)	(0,03)
Sonstige Aktiva und Passiva				7.208.120	8,18
Nettovermögen				88.180.284	100,00

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Vereinigtes Königreich	GB	62,64
Irland	IE	14,85
Schweiz	CH	3,23
Bermuda	BM	1,82
Griechenland	GR	1,50
Österreich	AT	1,47
Schweden	SE	1,40
Georgien	GE	1,31
Australien	AU	1,24
Kasachstan	KZ	0,98
USA	US	0,61
Jordanien	JO	0,52
Mauritius	MU	0,27
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		8,15

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72908834 16/05/2024	36.818	74	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14347041 16/05/2024	14.924	11	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72857206 16/05/2024	9.896	10	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12779401 16/05/2024	29.460	(29)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24932949 16/05/2024	29.284	(49)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06709924 16/05/2024	84.563	(156)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 155,50609444 16/05/2024	42.844	(457)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24363002 16/05/2024	113.381	(708)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 152,60430013 16/05/2024	610.999	(17.791)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 154,62849965 16/05/2024	2.039.334	(33.119)	(0,00)
		(51.483)	(0,00)

Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)

Kauf USD verkauft JPY zu 0,00655290 16/05/2024	3.402.100	102.034	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93611484 16/05/2024	36.129.755	27.743	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,09931945 16/05/2024	860.612	5.872	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72837191 16/05/2024	563.694	576	0,00
Kauf DKK verkauft USD zu 6,98061028 16/05/2024	46.414	36	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93524443 16/05/2024	566.911	(92)	(0,00)
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14326490 16/05/2024	249.784	(174)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12774373 16/05/2024	447.811	(618)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06514900 16/05/2024	581.892	(2.132)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24932930 16/05/2024	1.855.391	(3.136)	(0,00)
		130.109	0,00

Sonstige Aktiva und Passiva 3.615.760 0,07

Nettovermögen 5.358.140.425 100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	65,95
Japan	JP	8,43
Vereinigtes Königreich	GB	5,91
Deutschland	DE	3,38
Frankreich	FR	3,22
Niederlande	NL	3,15
Schweiz	CH	2,13
Kanada	CA	1,47
Belgien	BE	1,25
Irland	IE	1,16
Uruguay	UY	1,07
Schweden	SE	0,88
Sonderverwaltungszone Hongkong,		
China	HK	0,69
Bermuda	BM	0,65
Dänemark	DK	0,53
Liquide Mittel und sonstiges		
Nettovermögen		0,13

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Santos	AU	AUD	501.016	2.489.795	0,75
				2.489.795	0,75
Versorgungsunternehmen					
China Yangtze Power (A)	CN	CNY	1.947.896	6.922.736	2,09
ENN Energy Holdings	CN	HKD	682.801	5.855.881	1,76
China Yangtze Power (A)	CN	CNY	636.795	2.263.142	0,68
				15.041.759	4,53
Rohstoffe					
Evolution Mining	AU	AUD	4.242.059	11.021.785	3,32
Incitec Pivot	AU	AUD	2.858.328	5.167.281	1,56
				16.189.066	4,88
Industrie					
S-1	KR	KRW	186.586	8.050.768	2,43
BOC Aviation	SG	HKD	950.644	7.580.187	2,28
ALS	AU	AUD	537.917	4.540.244	1,37
Kone (B)	FI	EUR	74.744	3.657.588	1,10
Zhejiang Weixing New Building Materials (A)	CN	CNY	1.390.119	3.361.745	1,01
				27.190.532	8,20
IT					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	987.474	23.781.343	7,17
Samsung Electronics	KR	KRW	327.763	18.312.495	5,52
Infosys	IN	INR	251.124	4.249.441	1,28
Samsung Electronics Unbefristet (bevorzugt)	KR	KRW	30.913	1.452.785	0,44
				47.796.064	14,41
Nicht-Basiskonsumgüter					
Haier Smart Home	CN	HKD	2.528.284	9.414.160	2,84
Collins Foods	AU	AUD	1.081.366	6.998.311	2,11
Nien Made Enterprise	TW	TWD	454.490	5.312.080	1,60
Fusheng Precision	TW	TWD	569.809	4.895.693	1,48
ANTA Sports Products	CN	HKD	425.225	4.837.437	1,46
Shenzhou International Group Holdings	CN	HKD	446.350	4.416.652	1,33
Fuyao Glass Industry Group (H)	CN	HKD	729.898	4.382.511	1,32
Nine Entertainment Holdings	AU	AUD	4.062.091	3.993.854	1,20
China Yongda Automobiles Services Holdings	CN	HKD	10.637.881	2.890.020	0,87
				47.140.718	14,21
Basiskonsumgüter					
Treasury Wine Estates	AU	AUD	1.387.453	10.832.388	3,26
Thai Beverage	TH	SGD	28.305.437	10.259.081	3,09
Uni-President Enterprises	TW	TWD	3.991.568	9.367.769	2,82
Kao	JP	JPY	147.201	6.081.046	1,83
China Mengniu Dairy	CN	HKD	2.609.685	5.434.248	1,64
BGF retail	KR	KRW	56.138	5.309.214	1,60
DFI Retail Group Holdings	HK	USD	2.694.768	5.243.685	1,58
				52.527.431	15,83
Finanzunternehmen					
AIA Group	HK	HKD	1.825.132	13.414.304	4,04
Singapore Exchange	SG	SGD	1.656.612	11.336.319	3,42
DBS Group Holdings	SG	SGD	424.120	10.828.962	3,26
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	44.258	9.907.467	2,99
Chailease Holding	TW	TWD	1.769.280	9.356.191	2,82
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	16.870.212	7.136.231	2,15
HSBC Holdings (HK)	GB	HKD	808.586	6.972.537	2,10
HDFC Bank	IN	INR	186.228	3.390.756	1,02
				72.342.767	21,80
Immobilien					
Swire Pacific (A)	HK	HKD	1.819.414	15.438.344	4,65
Embassy Office Parks REIT	IN	INR	2.326.770	10.009.398	3,02
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	4.788.621	8.850.159	2,67
HomeCo Daily Needs REIT	AU	AUD	7.008.274	5.549.191	1,67
				39.847.092	12,01
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1	5.553	0,00
				5.553	0,00
Aktienanleihen					
BNP (China Yangtze Power (A)) ELN 25/09/2026	CN	USD	579.092	2.061.323	0,62
				2.061.323	0,62
Kommunikationsdienstleister					
HKT Trust and HKT	HK	HKD	5.187.390	5.735.672	1,73
Telstra Group	AU	AUD	1.346.115	3.196.300	0,96
				8.931.972	2,69

	Bruchteile	(3)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 326.168.491)			
		331.564.069	99,94

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
--	--	---	-----------------------------------

Devisenterminkontrakte

A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)

Kauf USD verkauft TWD zu 0,03099814 16/05/2024	2.299.451	23.221	0,01
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00655290 16/05/2024	245.974	7.377	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73727903 16/05/2024	1.416.893	6.719	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072513 16/05/2024	1.836.676	4.470	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006190 16/05/2024	341.854	2.326	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,55733982 16/05/2024	195.333	2.167	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,54991420 16/05/2024	122.781	770	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12783057 16/05/2024	239.825	(168)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12782555 16/05/2024	248.690	(184)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06709399 16/05/2024	154.694	(285)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01197210 16/05/2024	894.632	(359)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13777217 16/05/2024	553.863	(790)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,64207419 16/05/2024	146.145	(1.614)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12774373 16/05/2024	3.809.060	(5.261)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,53313684 16/05/2024	12.103.747	(55.906)	(0,02)
		(17.517)	(0,01)

A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)

Kauf USD verkauft SGD zu 0,73507000 16/05/2024	6.604	11	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,36040901 16/05/2024	172.375	(299)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35633861 16/05/2024	184.467	(871)	(0,00)
		(1.159)	(0,00)

A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)

Kauf SGD verkauft USD zu 1,36009896 16/05/2024	26.248	(51)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35978322 16/05/2024	28.534	(63)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35861113 16/05/2024	32.312	(99)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35633860 16/05/2024	751.435	(3.547)	(0,00)
		(3.760)	(0,00)

RY-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,93712447 16/05/2024	50.687	94	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06514667 16/05/2024	1.604	(6)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93048605 16/05/2024	1.505	(8)	(0,00)
		80	0,00

Sonstige Aktiva und Passiva

237.800 0,07

Nettovermögen

331.779.513 100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Australien	AU	16,21
Taiwan-Gebiet	TW	15,89
China	CN	15,62
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	14,67
Korea	KR	12,97
Singapur	SG	8,97
Indien	IN	5,32
Thailand	TH	3,09
Indonesien	ID	2,15
Vereinigtes Königreich	GB	2,10
Japan	JP	1,83
Finnland	FI	1,10
Irland	IE	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,06

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
TotalEnergies	FR	EUR	202.101	13.862.121	2,81
Aker BP	NO	NOK	226.657	5.206.093	1,05
				19.068.214	3,86
Versorgungsunternehmen					
Enel	IT	EUR	1.230.688	7.606.881	1,54
National Grid	GB	GBP	411.469	5.050.371	1,02
				12.657.252	2,56
Rohstoffe					
UPM-Kymmene	FI	EUR	367.162	12.086.966	2,45
				12.086.966	2,45
Industrie					
RELX (NL)	GB	EUR	365.969	14.162.986	2,87
Bunzl	GB	GBP	324.070	11.667.227	2,36
Epiroc (B)	SE	SEK	624.313	9.767.209	1,98
Walters Kluwer	NL	EUR	66.299	9.331.515	1,89
Legrand	FR	EUR	91.422	8.855.097	1,79
Rexel	FR	EUR	241.776	5.906.580	1,20
Kone (B)	FI	EUR	116.289	5.326.032	1,08
				65.016.646	13,17
IT					
Capgemini	FR	EUR	39.796	7.875.583	1,60
				7.875.583	1,60
Nicht-Basiskonsumgüter					
Autoliv	SE	USD	96.713	10.891.948	2,21
Publicis Groupe	FR	EUR	97.550	10.130.561	2,05
Persimmon	GB	GBP	352.572	5.384.550	1,09
				26.407.059	5,35
Basiskonsumgüter					
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	505.070	14.364.197	2,91
Unilever	GB	GBP	245.480	11.902.562	2,41
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	207.981	10.883.325	2,20
Nestle	CH	CHF	82.711	7.780.412	1,58
Tesco	GB	GBP	1.438.245	4.991.015	1,01
Unilever	GB	EUR	32.558	1.579.045	0,32
				51.500.556	10,43
Gesundheitswesen					
Sanofi	FR	EUR	146.100	13.598.954	2,75
Novartis	CH	CHF	118.830	10.796.225	2,19
Roche Holding (BR)	CH	CHF	43.484	10.683.121	2,16
				35.078.300	7,11
Finanzunternehmen					
3i Group	GB	GBP	698.261	23.519.655	4,76
Allianz	DE	EUR	84.647	22.566.941	4,57
Deutsche Boerse	DE	EUR	82.794	14.998.119	3,04
Tryg	DK	DKK	733.400	13.619.344	2,76
Admiral Group	GB	GBP	410.500	13.120.217	2,66
Hannover Rueck	DE	EUR	50.589	11.756.989	2,38
UniCredit	IT	EUR	307.257	10.624.957	2,15
Zurich Insurance Group	CH	CHF	20.536	9.306.960	1,89
Natwest Group	GB	GBP	2.426.193	8.623.995	1,75
KBC Group	BE	EUR	87.733	6.132.552	1,24
Sampo (A)	FI	EUR	158.993	6.029.026	1,22
NN Group	NL	EUR	120.720	5.233.209	1,06
				145.531.964	29,48
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	757	10.817.304	2,19
				10.817.304	2,19
Kommunikationsdienstleister					
Elisa (A)	FI	EUR	297.925	12.608.183	2,55
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	599.353	8.558.767	1,73
Infrastrutture Wireless Italiane	IT	EUR	824.411	8.310.062	1,68
				29.477.012	5,97

An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Versorgungsunternehmen					
Iberdrola	ES	EUR	730.511	8.408.186	1,70
Endesa	ES	EUR	349.113	5.969.826	1,21
				14.378.012	2,91
Rohstoffe					
Smurfit Kappa Group (IE)	IE	EUR	231.452	9.431.649	1,91
				9.431.649	1,91

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Industrie					
Ferrovial	ES	EUR	677.260	22.891.389	4,64
				22.891.389	4,64
Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	413.229	17.706.882	3,59
				17.706.882	3,59
Finanzunternehmen					
AlB Group	IE	EUR	1.995.322	9.709.237	1,97
				9.709.237	1,97
Bruchteile					
				2	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 439.765.438)				489.634.027	99,18

Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens

Devisenterminkontrakte

A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)

Kauf EUR verkauft CHF zu 1,02860702 16/05/2024	297.003	2.116	0,00
Kauf EUR verkauft AUD zu 0,61049475 16/05/2024	230.349	1.211	0,00
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,08665058 16/05/2024	69.619	1.201	0,00
Kauf EUR verkauft NOK zu 0,08631584 16/05/2024	38.525	861	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17106783 16/05/2024	632.122	254	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93702362 16/05/2024	78.012	136	0,00
Kauf DKK verkauft EUR zu 7,45583684 16/05/2024	24.263	(4)	(0,00)
Kauf EUR verkauft DKK zu 0,13408442 16/05/2024	114.229	(16)	(0,00)
Kauf AUD verkauft EUR zu 1,64366192 16/05/2024	53.661	(97)	(0,00)
Kauf CHF verkauft EUR zu 0,97609498 16/05/2024	46.205	(142)	(0,00)
Kauf AUD verkauft EUR zu 1,63868640 16/05/2024	3.423.230	(16.512)	(0,00)
		(10.992)	(0,00)

A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)

Kauf EUR verkauft CHF zu 1,02860701 16/05/2024	120.926	861	0,00
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,08665058 16/05/2024	25.725	444	0,00
Kauf EUR verkauft NOK zu 0,08631585 16/05/2024	15.552	348	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17106782 16/05/2024	251.327	101	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93702374 16/05/2024	31.523	55	0,00
Kauf EUR verkauft HKD zu 0,12000303 16/05/2024	18.930	55	0,00
Kauf HKD verkauft EUR zu 8,36778250 16/05/2024	21.404	27	0,00
Kauf EUR verkauft DKK zu 0,13408441 16/05/2024	38.286	(5)	(0,00)
Kauf HKD verkauft EUR zu 8,35184899 16/05/2024	1.350.276	(876)	(0,00)
		1.010	0,00

A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)

Kauf EUR verkauft CHF zu 1,02860700 16/05/2024	2.378.579	16.944	0,00
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,08665058 16/05/2024	580.978	10.022	0,00
Kauf EUR verkauft NOK zu 0,08631584 16/05/2024	309.649	6.923	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17106783 16/05/2024	5.678.798	2.286	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93883579 16/05/2024	538.976	1.981	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07392000 16/05/2024	326.947	1.484	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06944498 16/05/2024	299.969	107	0,00
Kauf EUR verkauft DKK zu 0,13408442 16/05/2024	921.232	(125)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06705610 16/05/2024	981.204	(1.844)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06720890 16/05/2024	28.518.222	(49.510)	(0,01)
		(11.732)	(0,00)

Sonstige Aktiva und Passiva	4.050.275	0,83
Nettovermögen	493.662.588	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Vereinigtes Königreich	GB	22,46
Frankreich	FR	12,20
Spanien	ES	11,14
Deutschland	DE	9,99
Schweiz	CH	7,81
Finnland	FI	7,30
Irland	IE	6,07
Niederlande	NL	5,86
Italien	IT	5,38
Schweden	SE	4,18
Dänemark	DK	2,76
Griechenland	GR	1,73
Belgien	BE	1,24
Norwegen	NO	1,05
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,82

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Versorgungsunternehmen					
National Grid	GB	GBP	20.527.155	269.196.127	2,23
CMS Energy	US	USD	1.492.713	90.130.030	0,75
			359.326.157	2,97	
Rohstoffe					
Packaging Corp of America	US	USD	1.617.575	280.649.349	2,32
UPM-Kymmene	FI	EUR	7.801.539	274.406.531	2,27
			555.055.880	4,59	
Industrie					
RELX (NL)	GB	EUR	11.453.524	473.592.035	3,92
Legrand	FR	EUR	3.906.403	404.273.965	3,34
Walters Kluwer	NL	EUR	2.147.066	322.885.217	2,67
Hubbel (B)	US	USD	840.238	316.719.311	2,62
Cie de Saint-Gobain	FR	EUR	3.886.687	310.042.993	2,56
Vinci	FR	EUR	2.567.655	302.461.097	2,50
Paychex	US	USD	1.943.344	231.296.773	1,91
Sandvik	SE	SEK	7.247.639	146.152.886	1,21
Schneider Electric (FR)	FR	EUR	619.617	142.402.607	1,18
			2.649.826.884	21,92	
IT					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	15.068.894	362.904.105	3,00
Cisco Systems	US	USD	6.365.155	300.976.349	2,49
Samsung Electronics Unbefristet (bevorzugt)	KR	KRW	4.482.834	210.674.276	1,74
Texas Instruments	US	USD	1.107.800	197.864.125	1,64
Intel	US	USD	347.361	10.752.559	0,09
			1.083.171.414	8,96	
Nicht-Basiskonsumgüter					
Omnicon Group	US	USD	4.318.542	407.368.035	3,37
Bridgestone	JP	JPY	5.839.419	258.532.869	2,14
			665.900.904	5,51	
Basiskonsumgüter					
Unilever	GB	GBP	9.974.892	516.758.136	4,27
Colgate-Palmolive	US	USD	4.210.578	385.520.533	3,19
Tesco	GB	GBP	69.204.630	256.593.449	2,12
Procter & Gamble	US	USD	1.511.490	245.707.746	2,03
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	6.238.415	189.565.007	1,57
Kao	JP	JPY	3.163.801	130.700.726	1,08
			1.724.845.597	14,27	
Gesundheitswesen					
Sanofi	FR	EUR	3.886.687	386.536.322	3,20
Novartis	CH	CHF	3.581.573	347.674.375	2,88
Roche Holding	CH	CHF	1.313.400	315.840.224	2,61
			1.050.050.921	8,69	
Finanzunternehmen					
Deutsche Boerse	DE	EUR	2.373.320	459.355.586	3,80
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	882.485	388.659.632	3,21
Progressive	US	USD	1.802.522	374.654.143	3,10
BlackRock	US	USD	462.835	350.310.561	2,90
CME Group	US	USD	1.577.207	328.547.890	2,72
Zurich Insurance Group	CH	CHF	629.005	304.577.329	2,52
Allianz	DE	EUR	915.343	260.734.412	2,16
Sampo (A)	FI	EUR	6.322.908	256.176.638	2,12
Admiral Group	GB	GBP	5.229.191	178.573.403	1,48
Singapore Exchange	SG	SGD	15.373.070	105.199.056	0,87
			3.006.788.650	24,87	
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	14.043	277.469.004	2,30
			277.469.004	2,30	
Kommunikationsdienstleister					
KDDI	JP	JPY	4.534.469	126.241.179	1,04
			126.241.179	1,04	
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Versorgungsunternehmen					
Iberdrola	ES	EUR	29.713.444	365.411.854	3,02
			365.411.854	3,02	
Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	4.548.551	208.246.735	1,72
			208.246.735	1,72	
Bruchteile				(3)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 10.047.288.368)				12.072.335.176	99,86

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Differenzkontrakte				
CMS Energy (JPLS)	USD	168.922.949	6.888.012	0,06
			6.888.012	0,06
		Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Devisenterminkontrakte				
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)				
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93838824 16/05/2024		687.165.792	2.197.751	0,02
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00655290 16/05/2024		47.645.714	1.428.965	0,01
Kauf USD verkauft CHF zu 1,09931944 16/05/2024		99.297.931	684.919	0,01
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03099814 16/05/2024		33.590.875	339.221	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09246208 16/05/2024		13.575.849	208.398	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73727902 16/05/2024		10.006.746	47.454	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072513 16/05/2024		18.378.634	44.725	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06514900 16/05/2024		9.534.779	(34.928)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24936440 16/05/2024		108.294.598	(179.975)	(0,00)
			4.736.530	0,04
A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)				
Kauf HUF verkauft USD zu 368,29500000 16/05/2024		51.568.754	309.375	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00655290 16/05/2024		1.980.289	59.392	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,09931944 16/05/2024		4.404.385	30.050	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03099814 16/05/2024		1.475.395	14.899	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09246208 16/05/2024		600.441	9.217	0,00
Kauf HUF verkauft USD zu 368,53749929 16/05/2024		1.029.041	6.855	0,00
Kauf HUF verkauft USD zu 369,43129749 16/05/2024		579.342	5.274	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73727902 16/05/2024		443.802	2.105	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072513 16/05/2024		814.610	1.982	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25280530 16/05/2024		767.886	835	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06923920 16/05/2024		756.791	123	0,00
Kauf HUF verkauft USD zu 366,10339942 16/05/2024		626.176	8	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24936440 16/05/2024		4.738.593	(7.875)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06709760 16/05/2024		20.574.161	(37.868)	(0,00)
			394.372	0,00
A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)				
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00655290 16/05/2024		3.792.696	113.749	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,09931944 16/05/2024		7.904.374	53.929	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03099814 16/05/2024		2.591.824	26.174	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09246208 16/05/2024		1.077.927	16.547	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73727902 16/05/2024		796.539	3.777	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072513 16/05/2024		1.462.977	3.560	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,64317400 16/05/2024		838.045	(7.836)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,90697370 16/05/2024		1.334.328	(12.947)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24942400 16/05/2024		8.620.448	(13.916)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06709400 16/05/2024		30.494.445	(56.229)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,53313684 16/05/2024		85.352.703	(384.998)	(0,00)
			(258.190)	(0,00)
A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (hedged)				
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00655290 16/05/2024		2.627.865	78.814	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,09931944 16/05/2024		6.179.656	42.162	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03099814 16/05/2024		2.283.573	23.061	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09246208 16/05/2024		948.188	14.555	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072513 16/05/2024		1.291.558	3.143	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73727902 16/05/2024		551.890	2.617	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24932930 16/05/2024		7.068.157	(11.945)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06841520 16/05/2024		28.679.921	(17.440)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 4,00049000 16/05/2024		73.600.359	(912.848)	(0,01)
			(777.881)	(0,01)
A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)				
Kauf CNY verkauft USD zu 7,25836000 16/05/2024		67.819.618	96.913	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00655290 16/05/2024		3.085.232	92.531	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,09931944 16/05/2024		6.045.575	41.247	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03099814 16/05/2024		2.008.318	20.281	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09246208 16/05/2024		843.637	12.950	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73727903 16/05/2024		643.102	3.050	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072513 16/05/2024		1.192.974	2.903	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13763299 16/05/2024		693.432	(1.689)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24942400 16/05/2024		6.493.869	(10.483)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06709400 16/05/2024		25.537.404	(47.089)	(0,00)
			210.614	0,00
A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)				
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73496610 16/05/2024		235.696	375	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35633860 16/05/2024		8.101.369	(38.237)	(0,00)
			(37.862)	(0,00)
A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (hedged)				
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00655290 16/05/2024		1.466.752	43.990	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,09931945 16/05/2024		3.056.799	20.856	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03099814 16/05/2024		1.014.292	10.243	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09246208 16/05/2024		416.801	6.398	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65366500 16/05/2024		370.849	2.525	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73727901 16/05/2024		308.049	1.461	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072513 16/05/2024		565.778	1.377	0,00

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)			
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73662328 16/05/2024	33.094	127	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35633861 16/05/2024	1.009.704	(4.766)	(0,00)
		(4.639)	(0,00)
Sonstige Aktiva und Passiva		(2.020.769)	(0,00)
Nettovermögen		12.089.412.340	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	29,12
Vereinigtes Königreich	GB	14,02
Frankreich	FR	12,79
Deutschland	DE	9,17
Schweiz	CH	8,01
Spanien	ES	4,75
Finnland	FI	4,39
Japan	JP	4,26
Niederlande	NL	4,24
Taiwan-Gebiet	TW	3,00
Irland	IE	2,30
Korea	KR	1,74
Schweden	SE	1,21
Singapur	SG	0,87
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,14

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Rohstoffe					
Linde	US	USD	18.161	7.996.127	3,08
Air Liquide	FR	EUR	27.505	5.403.826	2,08
			13.399.953	5,16	
Industrie					
WW Grainger	US	USD	10.735	9.964.233	3,83
RELX (NL)	GB	EUR	231.145	9.557.614	3,68
Wolters Kluwer	NL	EUR	53.655	8.068.940	3,11
Legrand	FR	EUR	54.102	5.599.059	2,15
Fastenal	US	USD	72.645	4.951.351	1,91
Sandvik	SE	SEK	146.527	2.954.797	1,14
Schneider Electric (FR)	FR	EUR	11.802	2.712.300	1,04
			43.808.294	16,86	
IT					
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	59.425	8.251.107	3,18
Cisco Systems	US	USD	137.059	6.480.829	2,49
Texas Instruments	US	USD	26.510	4.734.978	1,82
Intel	US	USD	82.658	2.558.046	0,98
Amdocs	US	USD	27.789	2.347.597	0,90
			24.372.557	9,38	
Nicht-Basiskonsumgüter					
Infoma	GB	GBP	584.452	5.820.113	2,24
Bridgestone	JP	JPY	127.400	5.640.475	2,17
Lowe's Cos	US	USD	16.071	3.679.520	1,42
Comcast (A)	US	USD	80.839	3.094.507	1,19
			18.234.615	7,02	
Basiskonsumgüter					
Unilever	GB	EUR	193.518	10.028.084	3,86
Tesco	GB	GBP	2.029.002	7.523.033	2,90
Procter & Gamble	US	USD	36.104	5.869.082	2,26
Diageo	GB	GBP	67.066	2.529.278	0,90
			25.749.477	9,91	
Gesundheitswesen					
Sanofi	FR	EUR	69.342	6.896.171	2,65
Roche Holding	CH	CHF	25.357	6.097.656	2,35
			12.993.827	5,00	
Finanzunternehmen					
Progressive	US	USD	94.135	19.565.978	7,53
Arthur J Gallagher	US	USD	59.341	13.853.193	5,33
Deutsche Boerse	DE	EUR	60.658	11.740.305	4,52
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	21.962	9.672.458	3,72
Admiral Group	GB	GBP	261.162	8.918.500	3,43
CME Group	US	USD	38.940	8.111.494	3,12
Zurich Insurance Group	CH	CHF	11.750	5.689.466	2,19
HDFC Bank ADR	IN	USD	74.309	4.323.313	1,66
Hiscox	BM	GBP	261.726	4.028.389	1,55
BlackRock	US	USD	4.501	3.406.510	1,31
			89.309.606	34,37	
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	373	7.377.054	2,84
			7.377.054	2,84	
Kommunikationsdienstleister					
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	4.848.063	5.253.411	2,02
			5.253.411	2,02	
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Versorgungsunternehmen					
Iberdrola	ES	EUR	708.266	8.710.162	3,35
Endesa	ES	EUR	140.872	2.573.795	0,99
			11.283.957	4,34	
Industrie					
Ferrovial	ES	EUR	147.351	5.321.379	2,05
			5.321.379	2,05	
Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	57.626	2.638.287	1,02
			2.638.287	1,02	
Bruchteile				(3)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 219.049.332)			259.742.414	99,95	

	Marktwert vermö- (USD)	% des Netto- vermö- gens
Sonstige Aktiva und Passiva	118.489	0,05
Nettovermögen	259.860.903	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	37,18
Vereinigtes Königreich	GB	17,00
Deutschland	DE	8,24
Frankreich	FR	7,93
Spanien	ES	7,41
Schweiz	CH	4,54
Japan	JP	4,19
Taiwan-Gebiet	TW	3,18
Niederlande	NL	3,11
Irland	IE	2,84
Indien	IN	1,66
Bermuda	BM	1,55
Schweden	SE	1,14
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,05

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Versorgungsunternehmen					
Enel	IT	EUR	28.277	174.780	2,87
				174.780	2,87
Rohstoffe					
UPM-Kymmene	FI	EUR	4.939	162.592	2,67
Victrex	GB	GBP	1.763	26.140	0,43
				188.732	3,10
Industrie					
RELX (NL)	GB	EUR	6.203	240.056	3,94
Wolters Kluwer	NL	EUR	957	134.698	2,21
Legrand	FR	EUR	1.368	132.504	2,18
Epiroc (A)	SE	SEK	7.012	122.893	2,02
Rexel	FR	EUR	3.013	73.608	1,21
Kone (B)	FI	EUR	1.401	64.166	1,05
				767.925	12,61
IT					
Capgemini	FR	EUR	469	92.815	1,52
				92.815	1,52
Nicht-Basiskonsumgüter					
Publicis Groupe	FR	EUR	1.252	130.020	2,14
Autoliv	SE	USD	740	83.340	1,37
Persimmon	GB	GBP	3.704	56.568	0,93
				269.928	4,43
Basiskonsumgüter					
Unilever	GB	GBP	4.685	227.161	3,73
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	2.575	134.746	2,21
Nestle	CH	CHF	1.001	94.162	1,55
				456.069	7,49
Gesundheitswesen					
Sanofi	FR	EUR	2.167	201.704	3,31
Novartis	CH	CHF	6.610	146.275	2,40
Roche Holding	CH	CHF	1.631	142.019	2,33
				489.998	8,05
Finanzunternehmen					
3i Group	GB	GBP	10.484	353.135	5,80
Allianz	DE	EUR	1.198	319.387	5,25
Deutsche Boerse	DE	EUR	1.104	199.990	3,28
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	354	145.919	2,40
Tryg	DK	DKK	7.567	140.520	2,31
UniCredit	IT	EUR	3.988	137.905	2,26
Zurich Insurance Group	CH	CHF	259	117.379	1,93
Natwest Group	GB	GBP	30.033	106.753	1,75
NN Group	NL	EUR	1.784	77.336	1,27
KBC Group	BE	EUR	1.106	77.309	1,27
Sampo (A)	FI	EUR	1.964	74.475	1,22
				1.750.108	28,74
Offener Fonds					
Fidelity IIF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	21	297.615	4,89
				297.615	4,89
Kommunikationsdienstleister					
Elisa (A)	FI	EUR	4.625	195.730	3,21
Infrastrutture Wireless Italiane	IT	EUR	9.699	97.766	1,61
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	3.280	46.838	0,77
				340.334	5,59
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Versorgungsunternehmen					
Endesa	ES	EUR	7.609	130.114	2,14
Iberdrola	ES	EUR	9.350	107.619	1,77
				237.733	3,90
Rohstoffe					
Smurfit Kappa Group (IE)	IE	EUR	2.752	112.144	1,84
				112.144	1,84
Industrie					
Ferrovial	ES	EUR	8.153	275.571	4,53
				275.571	4,53
Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	4.865	208.465	3,42
				208.465	3,42
Finanzunternehmen					
AIB Group	IE	EUR	26.426	128.589	2,11
				128.589	2,11

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Bruchteile				
				1 0,00
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 5.281.776)				
				5.790.807 95,11
Differenzkontrakte				
Admiral Group (PLS)	GBP	126.762	3.264	0,05
Admiral Group (GS)	GBP	68.334	880	0,01
Inwit (MS)	EUR	97.826	(873)	(0,01)
			3.271	0,05
Optionen				
Verkaufte Kaufoption Roche Hldgs (Genussc) 245 17/05/2024	CHF	(1)	(10)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Capgemini (FF40) 230 17/05/2024	EUR	(1)	(10)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Epiroc (A) 230 20/06/2024	SEK	(4)	(15)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Ferrovial 38 21/06/2024	EUR	(8)	(16)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Wolters Kluwer CVA 156 17/05/2024	EUR	(1)	(20)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Nestle 102 17/05/2024	CHF	(1)	(20)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Ferrovial 37 17/05/2024	EUR	(16)	(20)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Epiroc (A) 215 17/05/2024	SEK	(4)	(21)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Kone (B) 49 17/05/2024	EUR	(1)	(22)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Roche Hldgs (Genussc) 255 21/06/2024	CHF	(1)	(24)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Relx 41 17/05/2024	EUR	(6)	(24)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Wolters Kluwer CVA 156 21/06/2024	EUR	(1)	(29)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Deutsche Boerse 200 21/06/2024	EUR	(1)	(30)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption ENEL 6,5 17/05/2024	EUR	(2.800)	(35)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Rexel 27 17/05/2024	EUR	(1.200)	(36)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Novartis 93 17/05/2024	CHF	(2)	(38)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption RELX (NL) 42 17/05/2024	EUR	(6)	(42)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Zurich Insurance Group 490 21/06/2024	CHF	(5)	(43)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Unicredit (IT) 40 18/07/2024	EUR	(1)	(43)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Wolters Kluwer CVA 154 21/06/2024	EUR	(1)	(45)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Sampo (A) 41 17/05/2024	EUR	(4)	(48)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption KBC Groupe 72 17/05/2024	EUR	(150)	(48)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Endesa 18 17/05/2024	EUR	(8)	(48)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Deutsche Boerse 196 17/05/2024	EUR	(2)	(49)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Capgemini (FF40) 240 21/06/2024	EUR	(2)	(51)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Ferrovial 37 21/06/2024	EUR	(8)	(56)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Deutsche Boerse 192 21/06/2024	EUR	(1)	(57)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Kone (B) 48 20/06/2024	EUR	(1)	(60)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Zurich Insurance Group 470 17/05/2024	CHF	(6)	(64)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Novartis 92 17/05/2024	CHF	(2)	(65)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Epiroc (A) 210 17/05/2024	SEK	(4)	(67)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption RELX (NL) 42 21/06/2024	EUR	(6)	(75)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Elisa (A) 44 17/05/2024	EUR	(5)	(78)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Unicredit (IT) 37 20/06/2024	EUR	(1)	(79)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Kone (B) 46 17/05/2024	EUR	(1)	(80)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Autoliv 130 17/05/2024	USD	(2)	(84)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Roche Holdings 245 19/07/2024	CHF	(1)	(91)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Unicredit (IT) 36,5 20/06/2024	EUR	(1)	(95)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Endesa 18,5 19/07/2024	EUR	(8)	(98)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption TRYG 150 17/05/2024	DKK	(1.500)	(101)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Admiral Group 3000 21/06/2024	GBP	(1)	(101)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Iberdrola 12 19/07/2024	EUR	(950)	(105)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Iberdrola 12 19/07/2024	EUR	(950)	(105)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Sanofi 94 17/05/2024	EUR	(2)	(106)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Kone (B) 48 19/07/2024	EUR	(1)	(110)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption KBC Groupe 72 21/06/2024	EUR	(150)	(120)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Sampo (A) 41 20/06/2024	EUR	(4)	(121)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Unicredit (IT) 39 18/07/2024	EUR	(2)	(122)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Endesa 18,5 21/06/2024	EUR	(8)	(124)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Relx (NI) 41 21/06/2024	EUR	(6)	(126)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Iberdrola 12 21/06/2024	EUR	(900)	(126)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption ENEL 6,6 21/06/2024	EUR	(2.800)	(127)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Ferrovial 37 19/07/2024	EUR	(8)	(129)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Inditex 48 19/07/2024	EUR	(4)	(130)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Rexel 27 19/07/2024	EUR	(7)	(133)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Rexel 26 21/06/2024	EUR	(7)	(133)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Kone (B) 46 20/06/2024	EUR	(1)	(145)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Epiroc (A) 215 20/06/2024	SEK	(7)	(152)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Novartis 97 19/07/2024	CHF	(3)	(165)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Epiroc (A) 215 19/07/2024	SEK	(4)	(166)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Wolters Kluwer CVA 150 19/07/2024	EUR	(1)	(168)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Deutsche Boerse 196 19/07/2024	EUR	(3)	(172)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Novartis 90 21/06/2024	CHF	(1)	(173)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption KBC Groupe 72 19/07/2024	EUR	(150)	(189)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Publicis Groupe 108 19/07/2024	EUR	(1)	(190)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Kone (B) 47 20/06/2024	EUR	(2)	(190)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Publicis Groupe 104 17/05/2024	EUR	(1)	(197)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Epiroc (A) 220 19/07/2024	SEK	(7)	(199)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Munich Reins 470 21/06/2024	EUR	(1)	(201)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Sampo (A) 40,78 19/07/2024	EUR	(4)	(206)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Epiroc (A) 205 17/05/2024	SEK	(6)	(221)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Unicredit (IT) 36 16/05/2024	EUR	(4)	(224)	(0,00)

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettvermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Wäh- rung	Kontrakte	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Verkaufte Kaufoption Unicredit (IT) 36 20/06/2024	EUR	(2)	(226)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Munich Reins 430 17/05/2024	EUR	(1)	(226)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Zurich Insurance Group 470 19/07/2024	CHF	(6)	(232)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Ferrovial 36 19/07/2024	EUR	(8)	(232)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Legrand 102 21/06/2024	EUR	(3)	(237)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Elisa (A) 44 20/06/2024	EUR	(6)	(240)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Inditex 47 19/07/2024	EUR	(5)	(245)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Admiral Group 2900 21/06/2024	GBP	(1)	(249)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Publicis Groupe 112 19/07/2024	EUR	(2)	(258)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Upm-Kymmene 33 17/05/2024	EUR	(4)	(260)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Allianz 275 19/07/2024	EUR	(1)	(263)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption RELX 41 19/07/2024	EUR	(7)	(270)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Allianz 270 21/06/2024	EUR	(1)	(273)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption ENEL 6,4 21/06/2024	EUR	(2.800)	(288)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption ENEL 6,2 17/05/2024	EUR	(2.800)	(294)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Iberdrola 11,5 21/06/2024	EUR	(900)	(315)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Upm-Kymmene 34 20/06/2024	EUR	(4)	(320)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Iberdrola 11,5 17/05/2024	EUR	(1.800)	(342)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Autoliv 135 21/06/2024	USD	(2)	(374)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Allianz 270 19/07/2024	EUR	(1)	(387)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption RELX 40 19/07/2024	EUR	(6)	(391)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Legrand 98 17/05/2024	EUR	(3)	(394)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Sanofi 92 17/05/2024	EUR	(2)	(400)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Legrand 102 19/07/2024	EUR	(3)	(406)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Allianz 265 21/06/2024	EUR	(1)	(460)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Natwest Group 310 19/07/2024	GBP	(3.000)	(483)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Elisa (A) 44 19/07/2024	EUR	(6)	(515)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Munich Reins 440 19/07/2024	EUR	(1)	(525)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption 3i Group 3100 19/07/2024	GBP	(1)	(555)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Sanofi 94 19/07/2024	EUR	(3)	(579)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Upm-Kymmene 33 20/06/2024	EUR	(5)	(600)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Upm-Kymmene 32 17/05/2024	EUR	(5)	(625)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Admiral Group 2950 19/07/2024	GBP	(2)	(662)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Admiral Group 2750 17/05/2024	GBP	(2)	(720)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Natwest Group 290 21/06/2024	GBP	(3.000)	(782)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Upm-Kymmene 35 19/07/2024	EUR	(10)	(793)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Enel 6,4 19/07/2024	EUR	(5.700)	(809)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Sanofi 90 19/07/2024	EUR	(2)	(826)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Sanofi 92 21/06/2024	EUR	(4)	(906)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Novartis (Regd) 92 21/06/2024	CHF	(2)	(920)	(0,02)
Verkaufte Kaufoption Publicis Groupe 105 21/06/2024	EUR	(3)	(939)	(0,02)
Verkaufte Kaufoption Publicis Groupe 100 17/05/2024	EUR	(2)	(944)	(0,02)
Verkaufte Kaufoption Inditex 44 21/06/2024	EUR	(9)	(1.062)	(0,02)
Verkaufte Kaufoption Inditex 42 17/05/2024	EUR	(9)	(1.237)	(0,02)
Verkaufte Kaufoption Unilever 4050 17/05/2024	GBP	(1)	(1.280)	(0,02)
Verkaufte Kaufoption Unilever Ord 4050 21/06/2024	GBP	(1)	(1.569)	(0,03)
Verkaufte Kaufoption Natwest Group 260 17/05/2024	GBP	(3.000)	(1.577)	(0,03)
Verkaufte Kaufoption Allianz 260 17/05/2024	EUR	(2)	(1.780)	(0,03)
Verkaufte Kaufoption Unilever 4050 19/07/2024	GBP	(1)	(1.894)	(0,03)
Verkaufte Kaufoption 3i Group 2600 17/05/2024	GBP	(1)	(3.540)	(0,06)
Verkaufte Kaufoption 3i Group 2550 17/05/2024	GBP	(1)	(4.098)	(0,07)
Verkaufte Kaufoption 3i Group 2750 21/06/2024	GBP	(2)	(4.235)	(0,07)
			(48.848)	(0,80)
Sonstige Aktiva und Passiva			343.616	5,52
Nettovermögen			6.088.846	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Vereinigtes Königreich	GB	18,80
Spanien	ES	11,85
Deutschland	DE	10,93
Frankreich	FR	10,36
Irland	IE	8,84
Schweiz	CH	8,21
Finnland	FI	8,16
Italien	IT	6,74
Niederlande	NL	3,48
Schweden	SE	3,39
Dänemark	DK	2,31
Belgien	BE	1,27
Griechenland	GR	0,77
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		4,89

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Versorgungsunternehmen					
Enel	IT	EUR	1.228.431	8.112.667	2,16
				8.112.667	2,16
Rohstoffe					
UPM-Kymmene	FI	EUR	279.823	9.842.306	2,62
				9.842.306	2,62
Industrie					
RELX (NL)	GB	EUR	221.592	9.162.605	2,44
Legrand	FR	EUR	79.509	8.228.361	2,19
Bunzl	GB	GBP	189.457	7.287.741	1,94
Epiroc (A)	SE	SEK	330.784	6.194.200	1,65
Kone (B)	FI	EUR	86.881	4.251.514	1,13
Rexel	FR	EUR	139.341	3.637.110	0,97
ALS	AU	AUD	339.034	2.861.590	0,76
				41.623.121	11,08
IT					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	711.381	17.132.186	4,56
Samsung Electronics	KR	KRW	225.819	12.616.790	3,36
Texas Instruments	US	USD	26.810	4.788.489	1,27
Capgemini	FR	EUR	20.848	4.408.169	1,17
Dell Technologies	US	USD	14.218	1.775.440	0,47
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	5.384	747.635	0,20
				41.468.709	11,04
Nicht-Basiskonsumgüter					
Autoliv	SE	USD	69.268	8.335.041	2,22
Publicis Groupe	FR	EUR	72.497	8.044.107	2,14
Bridgestone	JP	JPY	95.274	4.218.146	1,12
				20.597.294	5,48
Basiskonsumgüter					
Unilever	GB	GBP	196.251	10.166.977	2,71
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	148.809	8.319.961	2,21
Uni-President Enterprises	TW	TWD	3.514.561	8.248.287	2,20
Colgate-Palmolive	US	USD	74.520	6.823.024	1,82
Procter & Gamble	US	USD	37.742	6.135.364	1,63
Kao	JP	JPY	106.707	4.408.211	1,17
				44.101.824	11,74
Gesundheitswesen					
Sanofi	FR	EUR	114.106	11.348.032	3,02
Roche Holding	CH	CHF	34.800	8.368.560	2,23
Novartis	CH	CHF	82.635	8.021.589	2,14
Astellas Pharmaceutical	JP	JPY	375.169	3.611.944	0,96
				31.350.125	8,35
Finanzunternehmen					
3i Group	GB	GBP	444.027	15.980.013	4,25
Allianz	DE	EUR	44.343	12.630.981	3,36
Deutsche Boerse	DE	EUR	63.091	12.211.254	3,25
Admiral Group	GB	GBP	300.656	10.267.199	2,73
Singapore Exchange	SG	SGD	1.230.350	8.419.379	2,24
Zurich Insurance Group	CH	CHF	14.646	7.091.889	1,89
Tryg	DK	DKK	317.165	6.292.956	1,68
Natwest Group	GB	GBP	1.578.833	5.996.167	1,60
Sampo (A)	FI	EUR	112.778	4.569.291	1,22
Progressive	US	USD	20.988	4.362.414	1,16
BlackRock	US	USD	5.658	4.282.442	1,14
DBS Group Holdings	SG	SGD	163.626	4.177.831	1,11
KBC Group	BE	EUR	52.705	3.936.246	1,05
				100.218.062	26,68
Offener Fonds					
Fidelity IIF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	501	7.644.655	2,04
				7.644.655	2,04
Kommunikationsdienstleister					
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	504.970	7.704.558	2,05
Elisa (A)	FI	EUR	168.565	7.621.978	2,03
HKT Trust and HKT	HK	HKD	5.221.029	5.772.865	1,54
				21.099.401	5,62

An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Versorgungsunternehmen					
Iberdrola	ES	EUR	603.346	7.419.866	1,98
Endesa	ES	EUR	209.437	3.826.525	1,02
				11.246.391	2,99
Rohstoffe					
Smurfit Kappa Group (IE)	IE	EUR	160.796	7.000.945	1,86
				7.000.945	1,86

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Industrie					
Ferrovial	ES	EUR	326.381	11.786.791	3,14
				11.786.791	3,14
Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	196.052	8.975.884	2,39
				8.975.884	2,39
Finanzunternehmen					
AlB Group	IE	EUR	1.026.723	5.338.012	1,42
				5.338.012	1,42
Bruchteile					1 0,00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 352.169.945)					
				370.406.188	98,61

	Wäh- rung	Zugrunde- liegendes Engagement	Nicht realisierter (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Differenzkontrakte				
Cisco Systems (JPLS)	USD	8.940.487	(414.225)	(0,11)
			(414.225)	(0,11)
		Zugrunde- liegendes Engagement USD	Nicht realisierter (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens

Devisenterminkontrakte

A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)

Kauf CNY verkauft USD zu 7,25836000 16/05/2024	5.953.742	8.508	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00655290 16/05/2024	168.279	5.047	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03099814 16/05/2024	416.709	4.208	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,09931945 16/05/2024	379.534	2.589	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09246208 16/05/2024	88.405	1.357	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73727903 16/05/2024	177.800	843	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072513 16/05/2024	205.612	500	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,26140025 16/05/2024	125.967	233	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65225744 16/05/2024	46.681	217	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,26570043 16/05/2024	68.775	168	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06923912 16/05/2024	60.937	10	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,24683995 16/05/2024	90.122	(14)	(0,00)
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14326491 16/05/2024	91.682	(64)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12774373 16/05/2024	83.749	(116)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06663504 16/05/2024	102.523	(233)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06417111 16/05/2024	105.089	(481)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,23862156 16/05/2024	62.697	(642)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24932931 16/05/2024	883.520	(1.493)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06709400 16/05/2024	2.599.646	(4.794)	(0,00)
		15.843	0,00

A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (hedged)

Kauf HKD verkauft JPY zu 0,00655290 16/05/2024	379.719	11.388	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03099814 16/05/2024	796.381	8.042	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,09931944 16/05/2024	733.409	5.004	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09246208 16/05/2024	166.465	2.555	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73727903 16/05/2024	308.929	1.465	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072513 16/05/2024	363.260	884	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73662331 16/05/2024	80.278	309	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,54121579 16/05/2024	128.730	81	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14326490 16/05/2024	162.160	(113)	(0,00)
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14283587 16/05/2024	40.951	(151)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12774373 16/05/2024	152.903	(211)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,64575509 16/05/2024	133.874	(720)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24932930 16/05/2024	1.694.706	(2.864)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06709400 16/05/2024	5.315.927	(9.802)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,53313684 16/05/2024	11.706.065	(54.069)	(0,01)
		(38.202)	(0,01)

A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)

Kauf HKD verkauft USD zu 7,82817300 16/05/2024	11.847.298	16.385	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00655290 16/05/2024	361.527	10.843	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03099814 16/05/2024	864.174	8.727	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,09931944 16/05/2024	765.401	5.222	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09246208 16/05/2024	189.295	2.906	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73727902 16/05/2024	402.489	1.909	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072513 16/05/2024	356.593	868	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65225753 16/05/2024	94.465	438	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,82847390 16/05/2024	226.238	322	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07202556 16/05/2024	86.594	240	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,82401005 16/05/2024	218.213	186	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,82218011 16/05/2024	229.054	141	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,82285482 16/05/2024	163.828	115	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06909628 16/05/2024	166.881	5	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14326490 16/05/2024	203.549	(141)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06720201 16/05/2024	308.425	(538)	(0,00)

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Wäh- rung	Kontrakte	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Verkaufte Kaufoption DBS Group Holdings 33,64 28/06/2024	SGD	(14.355)	(17.641)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Procter & Gamble 165 19/07/2024	USD	(53)	(17.873)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Allianz 270 19/07/2024	EUR	(44)	(18.198)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Bridgestone 6650 10/05/2024	JPY	(8.960)	(19.351)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Legrand 98 17/05/2024	EUR	(142)	(19.945)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Allianz 265 21/06/2024	EUR	(41)	(19.968)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Admiral Group 2750 17/05/2024	GBP	(54)	(20.856)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Iberdrola 11,5 21/06/2024	EUR	(55.894)	(20.902)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Elisa (A) 44 19/07/2024	EUR	(234)	(21.429)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Iberdrola 11,5 17/05/2024	EUR	(108.232)	(21.972)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Bridgestone 6600 10/05/2024	JPY	(8.960)	(21.989)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Upm-Kymmene 34 20/06/2024	EUR	(259)	(22.151)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Sanofi 92 17/05/2024	EUR	(104)	(22.259)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Legrand 102 19/07/2024	EUR	(156)	(22.519)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Sanofi 94 19/07/2024	EUR	(115)	(23.751)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Unilever 4050 17/05/2024	GBP	(18)	(24.313)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption DBS Group Holdings 35 30/04/2024	SGD	(10.404)	(25.126)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Natwest Group 310 19/07/2024	GBP	(146.511)	(25.209)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Bridgestone 6540 10/05/2024	JPY	(8.960)	(25.232)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Bunzl 3150 19/07/2024	GBP	(36)	(26.088)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption DBS Group Holdings 36,4 31/05/2024	SGD	(20.986)	(27.320)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Colgate-Palmolive 87,5 17/05/2024	USD	(70)	(29.311)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Taiwan Semicond. Mfg 870 19/06/2024	TWD	(105.056)	(30.036)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption KAO 6030 10/05/2024	JPY	(10.027)	(30.719)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption KAO 6050 14/06/2024	JPY	(10.027)	(32.049)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption KAO 6000 10/05/2024	JPY	(10.027)	(32.596)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption KAO 6000 10/05/2024	JPY	(10.027)	(32.596)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Publicis Groupe 100 17/05/2024	EUR	(65)	(32.886)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Upm-Kymmene 33 20/06/2024	EUR	(259)	(33.226)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Upm-Kymmene 32 17/05/2024	EUR	(251)	(33.480)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption KAO 5980 10/05/2024	JPY	(10.027)	(33.850)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Enel 6,4 19/07/2024	EUR	(240.684)	(36.517)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption DBS Group Holdings 34,3 31/05/2024	SGD	(13.872)	(36.974)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Novartis (Regd) 92 21/06/2024	CHF	(76)	(37.472)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Unilever 4040 19/07/2024	GBP	(18)	(37.926)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Natwest Group 290 21/06/2024	GBP	(146.511)	(40.792)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Unilever 4050 19/07/2024	GBP	(21)	(42.853)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Progressive-Ohio 185 17/05/2024	USD	(19)	(44.063)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Publicis Groupe 105 21/06/2024	EUR	(134)	(44.749)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Upm-Kymmene 35 19/07/2024	EUR	(540)	(45.758)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Inditex 44 21/06/2024	EUR	(363)	(45.805)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Colgate-Palmolive 85 17/05/2024	USD	(70)	(47.447)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Sanofi 90 19/07/2024	EUR	(113)	(49.698)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Inditex 42 17/05/2024	EUR	(351)	(51.619)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Sanofi 92 21/06/2024	EUR	(216)	(52.262)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption 3i Group 3100 19/07/2024	GBP	(89)	(52.716)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption DBS Group Holdings 34,3 31/05/2024	SGD	(20.986)	(55.935)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Unilever Ord 4050 21/06/2024	GBP	(36)	(61.063)	(0,02)
Verkaufte Kaufoption Allianz 260 17/05/2024	EUR	(80)	(75.700)	(0,02)
Verkaufte Kaufoption Natwest Group 260 17/05/2024	GBP	(149.051)	(83.699)	(0,02)
Verkaufte Kaufoption 3i Group 2600 17/05/2024	GBP	(42)	(160.154)	(0,04)
Verkaufte Kaufoption 3i Group 2550 17/05/2024	GBP	(42)	(185.389)	(0,05)
Verkaufte Kaufoption 3i Group 2750 21/06/2024	GBP	(87)	(197.358)	(0,05)
			(3.152.584)	(0,84)

Sonstige Aktiva und Passiva	8.773.591	2,15
Nettovermögen	375.643.024	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Vereinigtes Königreich	GB	17,88
Frankreich	FR	9,49
Spanien	ES	8,52
USA	US	7,50
Finnland	FI	7,00
Taiwan-Gebiet	TW	6,96
Deutschland	DE	6,61
Schweiz	CH	6,25
Irland	IE	5,32
Schweden	SE	3,87
Korea	KR	3,36
Singapur	SG	3,35
Japan	JP	3,26
Italien	IT	2,16
Griechenland	GR	2,05
Dänemark	DK	1,68
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	1,54
Belgien	BE	1,05
Australien	AU	0,76
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		1,39

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Rohstoffe					
Linde	US	USD	77.692	34.206.395	3,49
Air Liquide	FR	EUR	108.746	21.365.007	2,18
			55.571.402	5,66	
Industrie					
RELX (NL)	GB	EUR	1.311.500	54.229.263	5,53
Wollers Kluwer	NL	EUR	255.553	38.431.239	3,92
WW Grainger	US	USD	34.811	32.310.092	3,29
Legrand	FR	EUR	202.884	20.996.439	2,14
Fastenal	US	USD	235.543	16.054.594	1,64
Sandvik	SE	SEK	613.775	12.377.131	1,26
Schneider Electric (FR)	FR	EUR	44.471	10.220.540	1,04
			184.619.298	18,81	
IT					
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	266.130	36.952.170	3,77
Cisco Systems	US	USD	589.939	27.895.266	2,84
Texas Instruments	US	USD	104.397	18.646.310	1,90
Amdocs	US	USD	103.367	8.732.474	0,89
			92.226.220	9,40	
Nicht-Basiskonsumgüter					
Informa	GB	GBP	2.478.821	24.684.705	2,52
Bridgestone	JP	JPY	517.996	22.933.593	2,34
Lowe's Cos	US	USD	60.371	13.822.577	1,41
			61.440.875	6,26	
Basiskonsumgüter					
Unilever	GB	EUR	864.584	44.802.605	4,57
Procter & Gamble	US	USD	133.906	21.767.762	2,22
			66.570.367	6,78	
Gesundheitswesen					
Sanofi	FR	EUR	298.583	29.694.526	3,03
Roche Holding	CH	CHF	104.483	25.125.655	2,56
			54.820.181	5,59	
Finanzunternehmen					
Progressive	US	USD	368.712	76.636.738	7,81
Marsh & McLennan	US	USD	244.294	48.507.089	4,94
Deutsche Boerse	DE	EUR	248.216	48.042.174	4,90
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	89.806	39.551.831	4,03
Admiral Group	GB	GBP	1.020.351	34.844.302	3,55
CME Group	US	USD	158.425	33.001.568	3,36
Zurich Insurance Group	CH	CHF	49.112	23.781.104	2,42
Hiscox	BM	GBP	1.082.618	16.663.221	1,70
HDFC Bank ADR	IN	USD	268.317	15.610.701	1,59
BlackRock	US	USD	17.681	13.382.601	1,36
			350.021.329	35,67	
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1.188	23.477.799	2,39
			23.477.799	2,39	
Kommunikationsdienstleister					
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	19.884.046	21.546.558	2,20
			21.546.558	2,20	
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Versorgungsunternehmen					
Iberdrola	ES	EUR	2.808.418	34.537.538	3,52
			34.537.538	3,52	
Industrie					
Ferrovial	ES	EUR	598.207	21.603.428	2,20
			21.603.428	2,20	
Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	218.555	10.006.111	1,02
			10.006.111	1,02	
Bruchteile				1	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 820.433.800)			976.441.107	99,50	

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Devisenterminkontrakte			
A-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93712140 16/05/2024	134.390.912	247.810	0,03
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06491130 16/05/2024	4.262.684	(16.563)	(0,00)
		231.247	0,02
Sonstige Aktiva und Passiva		4.707.794	0,47
Nettovermögen		981.380.148	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	35,15
Vereinigtes Königreich	GB	16,16
Deutschland	DE	8,93
Frankreich	FR	8,38
Spanien	ES	6,74
Schweiz	CH	4,98
Japan	JP	4,53
Niederlande	NL	3,92
Taiwan-Gebiet	TW	3,77
Irland	IE	2,39
Bermuda	BM	1,70
Indien	IN	1,59
Schweden	SE	1,26
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,50

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Neste	FI	EUR	657	14.019	0,32
				14.019	0,32
Versorgungsunternehmen					
National Grid	GB	GBP	6.884	84.494	1,96
SSE	GB	GBP	1.173	22.885	0,53
Centrica	GB	GBP	15.172	22.735	0,53
				130.114	3,01
Rohstoffe					
Anglo American (Vereinigtes Königreich)	GB	GBP	1.040	32.083	0,74
Endeavour Mining	GB	GBP	925	18.441	0,43
Hexpol	SE	SEK	1.617	17.269	0,40
Norsk Hydro	NO	NOK	2.530	14.718	0,34
Sika (BR)	CH	CHF	49	13.131	0,30
				95.642	2,22
Industrie					
Wizz Air Holdings	HU	GBP	2.031	52.949	1,23
Traton	DE	EUR	951	31.719	0,73
RELX	GB	GBP	780	30.174	0,70
Assa Abloy (B)	SE	SEK	1.203	30.065	0,70
Kone (B)	FI	EUR	630	28.860	0,67
NKT	DK	DKK	368	28.798	0,67
Epiroc (A)	SE	SEK	1.539	26.970	0,62
Daimler Truck Holding	DE	EUR	575	24.319	0,56
Serco Group	GB	GBP	10.864	23.309	0,54
Atlas Copco (B)	SE	SEK	1.541	21.869	0,51
Schindler Holding	CH	CHF	90	21.005	0,49
Siemens Energy	DE	EUR	959	18.515	0,43
Teleperformance	FR	EUR	184	15.756	0,36
Fintel	GB	GBP	3.402	11.794	0,27
RS GROUP	GB	GBP	1.256	10.837	0,25
TKH Group	NL	EUR	211	8.539	0,20
				385.478	8,93
IT					
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	SE	SEK	32.076	152.829	3,54
Infineon Technologies	DE	EUR	567	18.566	0,43
Sopra Steria Group	FR	EUR	88	18.137	0,42
				189.532	4,39
Nicht-Basiskonsumgüter					
Puma	DE	EUR	1.555	67.705	1,57
Autoliv SDR	SE	SEK	459	50.741	1,18
WPP (GB)	GB	GBP	4.745	44.914	1,04
Dr. Martens	GB	GBP	40.415	35.973	0,83
Zalando	DE	EUR	1.181	29.125	0,67
Ipsos	FR	EUR	393	24.726	0,57
Pirelli & C	IT	EUR	3.940	23.516	0,54
Entain	GB	GBP	2.461	22.675	0,53
Forvia	FR	EUR	1.461	21.912	0,51
Continental	DE	EUR	358	21.766	0,50
Kingfisher	GB	GBP	5.045	14.658	0,34
Future	GB	GBP	1.095	8.501	0,20
				366.212	8,48
Basiskonsumgüter					
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	6.902	196.293	4,55
British American Tobacco (Vereinigtes Königreich)	GB	GBP	6.936	190.979	4,42
Associated British Foods	GB	GBP	4.331	134.723	3,12
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	2.477	129.617	3,00
Unilever	GB	EUR	1.925	93.363	2,16
JDE Peet's	NL	EUR	4.289	89.297	2,07
Coca-Cola HBC	CH	GBP	2.846	86.329	2,00
Coca-Cola European Partners (US)	GB	USD	1.269	85.526	1,98
Beiersdorf	DE	EUR	192	26.942	0,62
Unilever	GB	GBP	483	23.415	0,54
Danone	FR	EUR	344	20.175	0,47
Carlsberg (B)	DK	DKK	155	19.587	0,45
Bakkafrost	FO	NOK	241	13.794	0,32
				1.110.040	25,71
Gesundheitswesen					
Roche Holding	CH	CHF	916	206.254	4,78
Sanofi	FR	EUR	1.784	166.055	3,85
Fresenius Medical Care	DE	EUR	2.249	89.060	2,06
Koninklijke Philips	NL	EUR	2.142	54.086	1,25
Convatec Group	GB	GBP	7.223	21.149	0,49
Gerresheimer	DE	EUR	174	17.547	0,41
Smith & Nephew	GB	GBP	1.333	15.287	0,35
				569.438	13,19
Finanzunternehmen					
Prudential (Vereinigtes Königreich)	HK	GBP	13.044	107.089	2,48
Natwest Group	GB	GBP	27.625	98.194	2,27
Direct Line Insurance Group	GB	GBP	37.424	81.437	1,89
BNP Paribas (Frankreich)	FR	EUR	1.068	72.175	1,67
FincoBank	IT	EUR	3.286	47.450	1,10
ASR Nederland	NL	EUR	990	46.500	1,08

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Legal & General Group	GB	GBP	14.582	40.305	0,93
UniCredit	IT	EUR	1.095	37.858	0,88
St James's Place	GB	GBP	5.312	27.100	0,63
Tryg	DK	DKK	1.347	25.005	0,58
Aviva	GB	GBP	4.020	21.927	0,51
Societe Generale	FR	EUR	776	19.707	0,46
Adyen	NL	EUR	14	15.641	0,36
Lancashire Holdings	GB	GBP	1.011	7.224	0,17
				647.612	15,00
Immobilien					
Vonovia	DE	EUR	4.630	125.843	2,92
				125.843	2,92
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	9	133.305	3,09
				133.305	3,09
Kommunikationsdienstleister					
Tele2 (B)	SE	SEK	2.495	21.802	0,51
Elisa (A)	FI	EUR	256	10.816	0,25
				32.618	0,76
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Industrie					
Ryanair Holdings (IE)	IE	EUR	5.517	110.894	2,57
Ferrovial	ES	EUR	837	28.275	0,66
Fluidra	ES	EUR	1.142	22.730	0,53
				161.899	3,75
Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	3.271	140.162	3,25
CIE Automoliva	ES	EUR	798	19.862	0,46
				160.024	3,71
Finanzunternehmen					
SG Issuer 4,06% FRN 20/09/2024 EMTN	LU	EUR	3	3	0,00
				3	0,00
Kommunikationsdienstleister					
Cellnex Telecom	ES	EUR	304	9.454	0,22
				9.454	0,22
Geldmarktinstrumente					
Agence Centrale CP 3,93% 06/06/2024	FR	EUR	4	4	0,00
Linde Finance CP 3,93% 08/05/2024	NL	EUR	3	3	0,00
Deutsche Bahn CP 3,90% 08/07/2024	DE	EUR	3	3	0,00
UBS London Branch CP 3,88% 05/07/2024	GB	EUR	2	2	0,00
Svenska Handelsbanken CP 3,9% 27/06/2024	SE	EUR	2	2	0,00
P&G CP 3,925% 05/07/2024	US	EUR	2	2	0,00
Chesham Finance CP 3,91% 09/05/2024	KY	EUR	2	2	0,00
Chesham Finance CP 3,91% 02/05/2024	KY	EUR	2	2	0,00
AMRO Bank CD 4,02% 04/06/2024	NL	EUR	2	2	0,00
Toyota Motor Finance CP 3,94% 10/07/2024	NL	EUR	1	1	0,00
Toronto VCD 0,23% 10/04/2025	CA	EUR	1	1	0,00
TD Bank London BRH CD 3,81% VRN 20/06/2024	GB	EUR	1	1	0,00
Svenska Handelsbanken CP 3,895% 09/09/2024	SE	EUR	1	1	0,00
Svenska Handelsbanken CP 3,89% 16/09/2024	SE	EUR	1	1	0,00
Svenska Handelsbanken CP 3,865% 30/09/2024	SE	EUR	1	1	0,00
Sumi Trust Bank CD 4,01% 17/06/2024	JP	EUR	1	1	0,00
Sumi Trust Bank CD 4,00% 08/07/2024	JP	EUR	1	1	0,00
Schlumber Finance CP 3,99% 24/05/2024	NL	EUR	1	1	0,00
SMBC Brussel BRH CD 4,13% 01/07/2024	BE	EUR	1	1	0,00
SMBC Brussel BRH CD 4,01% 18/06/2024	BE	EUR	1	1	0,00
SMBC Brussel BRH CD 4,01% 10/06/2024	BE	EUR	1	1	0,00
SMBC Brussel BRH CD 4,00% 11/07/2024	BE	EUR	1	1	0,00
SMBC Brussel BRH CD 3,94% 02/08/2024	BE	EUR	1	1	0,00
SMBC Brussel BRH CD 3,93% 02/07/2024	BE	EUR	1	1	0,00
P&G CP 3,93% 08/07/2024	US	EUR	1	1	0,00
P&G CP 3,93% 02/07/2024	US	EUR	1	1	0,00
P&G CP 3,92% 16/07/2024	US	EUR	1	1	0,00
Nordea Bank CD 0,22% 19/02/2025	FI	EUR	1	1	0,00
National Australia CD 0,26% 21/10/2024	AU	EUR	1	1	0,00
Mizuho London CD 4,00% 01/07/2024	GB	EUR	1	1	0,00
Mitsu Finance CP 3,97% 09/05/2024	GB	EUR	1	1	0,00
Mitsu Finance CP 3,97% 02/05/2024	GB	EUR	1	1	0,00
Mitsu Finance CP 3,965% 03/06/2024	GB	EUR	1	1	0,00
Mitsu Finance CP 3,955% 02/05/2024	GB	EUR	1	1	0,00
Mitsu Finance CP 3,94% 02/07/2024	GB	EUR	1	1	0,00
Matchpoint Finance CP 4,01% 09/05/2024	IE	EUR	1	1	0,00
Matchpoint Finance CP 3,99% 06/05/2024	IE	EUR	1	1	0,00
Matchpoint Finance CP 3,99% 02/07/2024	IE	EUR	1	1	0,00
Matchpoint Finance CP 3,92% 04/11/2024	IE	EUR	1	1	0,00
MUFG Securities EMEA CP 4,025% 29/07/2024	GB	EUR	1	1	0,00
MUFG Securities EMEA CP 4,00% 29/05/2024	GB	EUR	1	1	0,00
MUFG Bank London CD 0,17% 27/08/2024	GB	EUR	1	1	0,00
MUFG Bank CD 3,90% 02/10/2024	JP	EUR	1	1	0,00
MUFG Bank CD 3,88% 04/11/2024	JP	EUR	1	1	0,00
MUFG Bank CD 0,24% 17/10/2024	GB	EUR	1	1	0,00
La Banque Postale CP 4,03% 27/06/2024	FR	EUR	1	1	0,00
LMA CP 3,98% 23/05/2024	FR	EUR	1	1	0,00
LMA CP 3,97% 10/07/2024	FR	EUR	1	1	0,00

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
LMA CP 3,95% 21/08/2024	FR	EUR	1	1	0,00
LMA CP 3,88% 22/10/2024	FR	EUR	1	1	0,00
Korea Development Bank CD 4,05% 17/05/2024	KR	EUR	1	1	0,00
KBC Bank CD 4,06% 02/05/2024	BE	EUR	1	1	0,00
KBC Bank CD 3,97% 28/06/2024	BE	EUR	1	1	0,00
KBC Bank CD 3,94% 31/07/2024	BE	EUR	1	1	0,00
KBC Bank CD 3,92% 30/08/2024	BE	EUR	1	1	0,00
ING Bank CP 3,90% 12/08/2024	NL	EUR	1	1	0,00
ING Bank CP 3,88% 12/09/2024	NL	EUR	1	1	0,00
ING Bank CP 3,87% 14/10/2024	NL	EUR	1	1	0,00
ING Bank CP 3,82% 25/11/2024	NL	EUR	1	1	0,00
HSBC Continental CP 4,08% 02/05/2024	FR	EUR	1	1	0,00
HSBC Continental CP 3,98% 20/05/2024	FR	EUR	1	1	0,00
HSBC Continental CP 3,97% 19/06/2024	FR	EUR	1	1	0,00
HSBC Continental CP 3,855% 02/10/2024	FR	EUR	1	1	0,00
Goldman Sachs Int'l CD 3,97% 31/05/2024	GB	EUR	1	1	0,00
Goldman Sachs Int'l CD 3,97% 29/05/2024	GB	EUR	1	1	0,00
Goldman Sachs Int'l CD 3,97% 17/05/2024	GB	EUR	1	1	0,00
Goldman Sachs Int'l CD 3,94% 29/10/2024	GB	EUR	1	1	0,00
Goldman Sachs Int'l CD 3,91% 18/09/2024	GB	EUR	1	1	0,00
Goldman Sachs Int'l CD 3,91% 04/10/2024	GB	EUR	1	1	0,00
Dekabank CP 3,94% 26/07/2024	DE	EUR	1	1	0,00
Dekabank CP 3,90% 27/08/2024	DE	EUR	1	1	0,00
Dekabank CP 3,88% 26/09/2024	DE	EUR	1	1	0,00
DZ Bank CP 4,07% 06/05/2024	DE	EUR	1	1	0,00
DNB Bank CD 0,29% 25/11/2024	NO	EUR	1	1	0,00
Credit Agricole CD 4,03% 02/05/2024	FR	EUR	1	1	0,00
Credit Agricole CD 0,16% 27/08/2024	GB	EUR	1	1	0,00
Cred London CD 0,31% 02/01/2025	GB	EUR	1	1	0,00
Cred London BRH CD 3,91% 27/08/2024	GB	EUR	1	1	0,00
Collateral Comm. Paper CP 4,00% 09/09/2024	US	EUR	1	1	0,00
Collateral Comm. Paper CP 4,00% 08/08/2024	US	EUR	1	1	0,00
Collateral Comm. Paper CP 4,00% 08/07/2024	US	EUR	1	1	0,00
Collateral Comm. Paper CP 3,98% 09/10/2024	US	EUR	1	1	0,00
Colgate-Palmoli CP 3,94% 02/05/2024	US	EUR	1	1	0,00
Colgate-Palmoli CP 3,93% 23/05/2024	US	EUR	1	1	0,00
Bred Banque CP 3,89% 25/10/2024	FR	EUR	1	1	0,00
Bred Banque CP 3,87% 02/10/2024	FR	EUR	1	1	0,00
Bred Banque CP 0,21% 25/10/2024	FR	EUR	1	1	0,00
Bred Banque CP 0,21% 23/09/2024	FR	EUR	1	1	0,00
Barclays Bank CP 4,02% 18/06/2024	GB	EUR	1	1	0,00
Barclays Bank CP 4,01% 28/05/2024	GB	EUR	1	1	0,00
Barclays Bank CP 4,00% 07/05/2024	GB	EUR	1	1	0,00
Barclays Bank CP 3,99% 17/06/2024	GB	EUR	1	1	0,00
Barclays Bank CP 3,94% 17/07/2024	GB	EUR	1	1	0,00
Barclays Bank CP 3,90% 17/09/2024	GB	EUR	1	1	0,00
Bank of Montreal CD 3,87% 10/10/2024	CA	EUR	1	1	0,00
Bank of America CD 3,84% 10/10/2024	IE	EUR	1	1	0,00
BFCM Paris CP 3,90% 04/11/2024	FR	EUR	1	1	0,00
BFCM Paris CP 3,875% 16/10/2024	FR	EUR	1	1	0,00
BFCM Paris CP 3,87% 02/12/2024	FR	EUR	1	1	0,00
BFCM Paris CP 3,84% 18/11/2024	FR	EUR	1	1	0,00
BFCM Paris CD 3,91% 23/09/2024	FR	EUR	1	1	0,00
BFCM CP 0,24% 11/12/2024	FR	EUR	1	1	0,00
BFCM CP 0,23% 07/10/2024	FR	EUR	1	1	0,00
ANZ Banking Group CP 3,85% 19/09/2024	AU	EUR	1	1	0,00
ANZ Banking Group CD 3,84% 04/10/2024	AU	EUR	1	1	0,00
AMRO Bank CD 4,02% 14/06/2024	NL	EUR	1	1	0,00
				119	0,00

Bruchteile (27) (0,00)

Anlagen insgesamt (Kosten EUR 4.218.828) **4.131.325 95,70**

Bankeinlagen

LBBW TD 3,95% 02/05/2024	DE	EUR	10	10	0,00
Hessen-Thüringen TD 3,9% 02/05/2024	DE	EUR	9	9	0,00
DZ Bank TD 3,85% 02/05/2024	DE	EUR	6	6	0,00
Bred Banque TD 3,87% 02/05/2024	FR	EUR	5	5	0,00
				30	0,00

Anlagen insgesamt (einschließlich Bankeinlagen) **4.131.355 95,70**

Differenzkontrakte

Dr ING HC (F) Porsche (MS)	EUR	(27.554)	3.358	0,08
Hexagon (B) (MS)	SEK	(364.325)	2.520	0,06
Straumann Holdings Regd (JPLS)	CHF	(16.153)	2.485	0,06
Signify (JPLS)	EUR	(21.018)	2.415	0,06
Adecco Group (JPLS)	CHF	(20.202)	1.304	0,03
Dassault Systemes (JPLS)	EUR	(16.606)	1.229	0,03
Volkswagen (GS)	EUR	(28.414)	1.221	0,03
Zürich Insurance Group (JPLS)	CHF	(17.658)	1.014	0,02
Neoen (HSBC)	EUR	(15.819)	880	0,02
Geberit (JPLS)	CHF	(24.418)	848	0,02
IMCD Group (UBS)	EUR	(12.901)	839	0,02
Prosieben Sat (UBS)	EUR	(15.247)	783	0,02
Antofagasta Holdings (GS)	GBP	(19.190)	458	0,01
Remy Cointreau (JPLS)	EUR	(16.058)	449	0,01

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Givaudan (JPLS)	CHF	(29.048)	443	0,01
Holcim (JPLS)	CHF	(19.635)	405	0,01
Inpost (GS)	EUR	(24.196)	384	0,01
Pearson (GS)	GBP	(23.620)	381	0,01
Hermes International (GS)	EUR	(8.617)	379	0,01
Schneider Electric (FR) (GS)	EUR	(34.455)	360	0,01
Wolters Kluwer CVA (GS)	EUR	(21.012)	321	0,01
NN Group (MS)	EUR	30.559	317	0,01
Worldline (GS)	EUR	(17.867)	266	0,01
BP (GS)	GBP	(25.684)	254	0,01
Umicore (GS)	EUR	(28.900)	249	0,01
Dassault Systemes (HSBC)	EUR	(6.368)	241	0,01
Wienerberger (MS)	EUR	18.934	226	0,01
Siemens (GS)	EUR	(20.614)	202	0,00
Alstom (GS)	EUR	(15.786)	180	0,00
CRH (GB) (GS)	GBP	(11.128)	138	0,00
EDP Renovaveis (HSBC)	EUR	(17.015)	132	0,00
Nokia (FN) (GS)	EUR	(20.410)	108	0,00
Corticeira Amorin (GS)	EUR	(8.268)	104	0,00
Watches Of Switzerland Group (GS)	GBP	(5.549)	100	0,00
BAE Systems (GS)	GBP	(15.802)	97	0,00
Pernod-Ricard (GS)	EUR	(20.823)	73	0,00
Amplifon (GS)	EUR	(23.257)	59	0,00
ITV (GS)	GBP	(16.689)	56	0,00
Topdanmark (GS)	DKK	(86.121)	55	0,00
Bayer (GS)	EUR	(23.218)	42	0,00
Topdanmark (MS)	DKK	(16.228)	27	0,00
Atresmedia Corpo Medios (D) (GS)	EUR	(10.307)	22	0,00
Neoen (GS)	EUR	(68)	2	0,00
Diageo (GS)	GBP	(11.548)	2	0,00
Rightmove (GS)	GBP	(17.230)	(16)	(0,00)
Volvo Car Redemption Shares (GS)	SEK	(8.314)	(22)	(0,00)
Topdanmark (JPLS)	DKK	(41.043)	(23)	(0,00)
Svenska Cellulosa (B) (MS)	SEK	(107.442)	(36)	(0,00)
Euronext (GS)	EUR	(13.809)	(41)	(0,00)
Weir Group (JPLS)	GBP	(18.417)	(42)	(0,00)
Danske Bank (JPLS)	DKK	(215.139)	(43)	(0,00)
Cia de Distribucion Integral Logista Hldgs (GS)	EUR	(20.035)	(78)	(0,00)
Azimut Holding (GS)	EUR	(13.428)	(87)	(0,00)
JDE Peets (GS)	EUR	(19.354)	(112)	(0,00)
Universal Music Group (GS)	EUR	(27.879)	(121)	(0,00)
Siemens (JPLS)	EUR	(11.861)	(156)	(0,00)
FLSmidth (B) (GS)	DKK	(163.692)	(175)	(0,00)
Electrolux Service (B) (MS)	SEK	(111.629)	(180)	(0,00)
British American Tobacco (GS)	GBP	(14.863)	(185)	(0,00)
Air Liquide (GS)	EUR	26.314	(186)	(0,00)
Michelin (B) (GS)	EUR	(13.924)	(216)	(0,01)
Alstom (MS)	EUR	(5.055)	(229)	(0,01)
St Gobain (GS)	EUR	32.778	(255)	(0,01)
Nel (GS)	NOK	(68.846)	(273)	(0,01)
Legrand (GS)	EUR	27.779	(281)	(0,01)
Aurubis (GS)	EUR	(22.165)	(295)	(0,01)
Ashmore Group (GS)	GBP	(6.818)	(301)	(0,01)
GEA Group (GS)	EUR	(24.139)	(306)	(0,01)
Bridgepoint Group (GS)	GBP	(15.039)	(321)	(0,01)
VZ Holding (MS)	CHF	10.663	(348)	(0,01)
Henkel (GS)	EUR	(21.004)	(367)	(0,01)
Volvo Cars (GS)	SEK	(129.070)	(384)	(0,01)
Delivery Hero (GS)	EUR	(22.015)	(450)	(0,01)
Forbo Holding (MS)	CHF	12.219	(703)	(0,02)
Fortum (GS)	EUR	(28.587)	(750)	(0,02)
Svenska Cellulosa (B) (HSBC)	SEK	(153.923)	(751)	(0,02)
Vidrala BR (JPLS)	EUR	(23.647)	(765)	(0,02)
Valeo (GS)	EUR	(21.678)	(790)	(0,02)
Trelleborg (B) (MS)	SEK	(275.791)	(807)	(0,02)
Sodexo (GS)	EUR	(29.945)	(1.136)	(0,03)
Arkema (MS)	EUR	26.148	(1.199)	(0,03)
Capgemini (MS)	EUR	26.398	(1.574)	(0,04)
ABB (CH) (JPLS)	CHF	(32.834)	(2.067)	(0,05)
Alfa Laval (MS)	SEK	(356.026)	(3.394)	(0,08)
Wartsila (JPLS)	EUR	(32.971)	(3.836)	(0,09)
			2.127	0,05

Devisenterminkontrakte

Kauf EUR verkauft SEK zu 0,08591155 28/05/2024	130.785	1.114	0,03
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,03371782 28/05/2024	58.094	652	0,02
Kauf EUR verkauft NOK zu 0,08549650 28/05/2024	27.690	355	0,01
Kauf EUR verkauft DKK zu 0,13408350 28/05/2024	72.114	(21)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17000089 28/05/2024	319.734	(26)	(0,00)
		2.074	0,05

Sonstige Aktiva und Passiva

Nettovermögen **4.316.786 100,00**

Zugrunde liegendes Engagement EUR Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR % des Nettovermögens

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Vereinigtes Königreich	GB	31,36
Deutschland	DE	10,91
Niederlande	NL	9,51
Frankreich	FR	8,31
Schweiz	CH	7,57
Schweden	SE	7,45
Irland	IE	5,66
Spanien	ES	5,11
Italien	IT	2,52
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	2,48
Dänemark	DK	1,70
Finnland	FI	1,24
Ungarn	HU	1,23
Norwegen	NO	0,34
Färöer-Inseln	FO	0,32
USA	US	0,00
Belgien	BE	0,00
Kaimaninseln	KY	0,00
Japan	JP	0,00
Luxemburg	LU	0,00
Australien	AU	0,00
Kanada	CA	0,00
Korea	KR	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		4,30

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Mitsu Finance CP 3,94% 02/07/2024	GB	EUR	10.400	10.331	0,00
SMBC Brussel BRH CD 3,93% 02/07/2024	BE	EUR	10.400	10.330	0,00
SMBC Brussel BRH CD 4,13% 01/07/2024	BE	EUR	10.400	10.327	0,00
Matchpoint Finance CP 3,99% 02/07/2024	IE	EUR	10.400	10.327	0,00
P&G CP 3,93% 08/07/2024	US	EUR	10.400	10.325	0,00
LMA CP 3,97% 10/07/2024	FR	EUR	10.400	10.321	0,00
Collateral Comm. Paper CP 4,00% 08/07/2024	US	EUR	10.400	10.320	0,00
SMBC Brussel BRH CD 4,00% 11/07/2024	BE	EUR	10.400	10.318	0,00
P&G CP 3,92% 16/07/2024	US	EUR	10.400	10.316	0,00
Barclays Bank CP 3,94% 17/07/2024	GB	EUR	10.400	10.315	0,00
Dekabank CP 3,94% 26/07/2024	DE	EUR	10.400	10.304	0,00
SMBC Brussel BRH CD 3,94% 02/08/2024	BE	EUR	10.400	10.295	0,00
ING Bank CP 3,90% 12/08/2024	NL	EUR	10.400	10.285	0,00
Collateral Comm. Paper CP 4,00% 08/08/2024	US	EUR	10.400	10.285	0,00
LMA CP 3,95% 21/08/2024	FR	EUR	10.400	10.275	0,00
Dekabank CP 3,90% 27/08/2024	DE	EUR	10.400	10.269	0,00
Cred London BRH CD 3,91% 27/08/2024	GB	EUR	10.400	10.269	0,00
Svenska Handelsbanken CP 3,895% 09/09/2024	SE	EUR	10.400	10.255	0,00
ING Bank CP 3,88% 12/09/2024	NL	EUR	10.400	10.252	0,00
Barclays Bank CP 3,90% 17/09/2024	GB	EUR	10.400	10.249	0,00
Svenska Handelsbanken CP 3,89% 16/09/2024	SE	EUR	10.400	10.248	0,00
ANZ Banking Group CP 3,85% 19/09/2024	AU	EUR	10.400	10.247	0,00
Goldman Sachs Int'l CD 3,91% 18/09/2024	GB	EUR	10.400	10.245	0,00
BFCM Paris CD 3,91% 23/09/2024	FR	EUR	10.400	10.240	0,00
Dekabank CP 3,88% 26/09/2024	DE	EUR	10.400	10.237	0,00
Svenska Handelsbanken CP 3,865% 30/09/2024	SE	EUR	10.400	10.233	0,00
ANZ Banking Group CD 3,84% 04/10/2024	AU	EUR	10.400	10.231	0,00
MUFG Bank CD 3,90% 02/10/2024	JP	EUR	10.400	10.230	0,00
HSBC Continental CP 3,855% 02/10/2024	FR	EUR	10.400	10.230	0,00
Bred Banque CP 3,87% 02/10/2024	FR	EUR	10.400	10.230	0,00
Goldman Sachs Int'l CD 3,91% 04/10/2024	GB	EUR	10.400	10.228	0,00
Bank of America CD 3,84% 10/10/2024	IE	EUR	10.400	10.225	0,00
Bank of Montreal CD 3,87% 10/10/2024	CA	EUR	10.400	10.223	0,00
ING Bank CP 3,87% 14/10/2024	NL	EUR	10.400	10.218	0,00
Collateral Comm. Paper CP 3,98% 09/10/2024	US	EUR	10.400	10.216	0,00
BFCM Paris CP 3,875% 16/10/2024	FR	EUR	10.400	10.215	0,00
LMA CP 3,88% 22/10/2024	FR	EUR	10.400	10.209	0,00
Bred Banque CP 3,89% 25/10/2024	FR	EUR	10.400	10.207	0,00
Goldman Sachs Int'l CD 3,94% 29/10/2024	GB	EUR	10.400	10.200	0,00
MUFG Bank CD 3,88% 04/11/2024	JP	EUR	10.400	10.196	0,00
BFCM Paris CP 3,90% 04/11/2024	FR	EUR	10.400	10.195	0,00
Matchpoint Finance CP 3,92% 04/11/2024	IE	EUR	10.400	10.193	0,00
BFCM Paris CP 3,84% 18/11/2024	FR	EUR	10.400	10.181	0,00
ING Bank CP 3,82% 25/11/2024	NL	EUR	10.400	10.175	0,00
BFCM Paris CP 3,87% 02/12/2024	FR	EUR	10.400	10.166	0,00
				1.478.437	0,34
Nicht börsennotiert					
Energie					
Nostrum Oil & Gas Finance 5,00% 30/06/2026 Reg S	NL	USD	287.737	112.418	0,03
Kondor Finance 7,625% 08/11/2028 Reg S (Ausgefallen)	GB	USD	155.793	95.007	0,02
Fara Holdings*	GB	GBP	28.930	0	0,00
				207.425	0,05
Industrie					
Ukraine Railways 7,875% 15/07/2028 (Ausgefallen)	GB	USD	432.973	238.582	0,06
				238.582	0,06
IT					
Vantiva 6,77% (Unbefristet) (Ausgefallen)*	FR	EUR	118.075	1	0,00
				1	0,00
Nicht-Basiskonsumgüter					
JPMedia 9,00% 17/11/2023 (Ausgefallen)*	GB	GBP	53.069	27.192	0,01
Johnston Press 8,625% 01/06/2019 Reg S (Ausgefallen)*	GB	GBP	133.969	2	0,00
Waterford 9,875% 01/12/2010 Reg S (Ausgefallen)*	IE	EUR	76.093	1	0,00
JPMedia*	GB	GBP	6.265	0	0,00
				27.195	0,01
Finanzunternehmen					
Agps Bondco 6,00% 05/08/2025 (Ausgefallen)	GB	EUR	600.213	235.583	0,05
JPM (Kolumbien) CLN 10,00% 26/07/2024	CO	COP	17.283.544	4.133	0,00
Sovcombank 7,60% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)*	IE	USD	363.243	3	0,00
Hel Tel.Fin. 8,011% 15/07/2015 Reg S (Ausgefallen)*	LU	EUR	317.036	3	0,00
Credit Suisse 6,25% (Unbefristet) 144A (Ausgefallen)*	CH	USD	107.492	1	0,00
				239.723	0,06
Immobilien					
Corestate Cap Holding 8,00% 31/12/2026 (Ausgefallen)	LU	EUR	53.666	16.100	0,00
Intu Debenture 5,562% 31/12/2027 (Ausgefallen)	GB	GBP	5.544	2.720	0,00
ADLER Group	LU	EUR	1.995	349	0,00
				19.169	0,00
Staatsanleihen					
Nigeria 23,16% 25/02/2025	NG	NGN	133.083.287	76.695	0,02
Ukraine 8,994% 01/02/2026 Reg S (Ausgefallen)	UA	USD	33.583	10.142	0,00
Ukraine 7,375% 25/09/2034 Reg S (Ausgefallen)	UA	USD	23.537	5.524	0,00
Ukraine 9,75% 01/11/2030 Reg S (Ausgefallen)	UA	USD	12.917	3.729	0,00
Russia 7,70% 16/03/2039 (Ausgefallen)*	RU	RUB	2.074.025	0	0,00
Russia 7,65% 10/04/2030 (Ausgefallen)*	RU	RUB	4.839.392	0	0,00
Russia 7,25% 10/05/2034 (Ausgefallen)*	RU	RUB	2.488.830	0	0,00
				96.090	0,02
Bruchteile					
				(4)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 412.022.947)				416.627.606	96,50

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Bankeinlagen						
LBBW TD 3,95% 02/05/2024	DE	EUR	166.411	166.411	0,04	
Hessen-Thuringen TD 3,9% 02/05/2024	DE	EUR	145.594	145.594	0,03	
DZ Bank TD 3,85% 02/05/2024	DE	EUR	104.007	104.007	0,02	
Bred Banque TD 3,87% 02/05/2024	FR	EUR	79.037	79.037	0,02	
			495.049	495.049	0,11	
Anlagen insgesamt (einschließlich Bankeinlagen)						
			417.122.655	96,61		
Differenzkontrakte						
Euro Stoxx Bank (JPLS)	EUR	8.389.354	233.921	0,05		
S&P Developed Ex-Korea (JPLS)	USD	8.234.799	82.004	0,02		
Cisco Systems (JPLS)	USD	14.245	(618)	(0,00)		
Swiss Market Index (UBS)	CHF	9.751.948	(97.040)	(0,02)		
			218.267	0,05		
Credit Default Swaps						
Kauf von Absicherungen auf Deutsche Bank 4% 20/06/2029	EUR	650.554	26.133	0,01		
Kauf von Absicherungen auf iTraxx Europe S41 20/06/2029	EUR	3.147.135	24.171	0,01		
Verkauf Absicherung auf Air France 1,875% 20/12/2026	EUR	230.909	22.860	0,01		
Verkauf Absicherung auf Jaguar Land Rover 2,2% 20/06/2027	EUR	196.791	20.293	0,00		
Verkauf Absicherung auf Zf Europe Finance 2,5% 20/12/2028	EUR	145.315	17.515	0,00		
Verkauf Absicherung auf Vertical H 6,625% 20/06/2026	EUR	327.985	16.999	0,00		
Verkauf Absicherung auf Jaguar Land Rover 2,2% 20/12/2025	EUR	234.641	16.324	0,00		
Verkauf Absicherung auf Rolls-Royce 2,125% 20/06/2025	EUR	970.556	7.718	0,00		
Kauf von Absicherungen auf Bancosan 3,125% 20/06/2029	EUR	537.461	5.247	0,00		
Verkauf Absicherung auf URW 1,375% 20/12/2027	EUR	592.921	4.855	0,00		
Kauf von Absicherungen auf Assicuraz 4,125% 20/06/2029	EUR	537.461	2.816	0,00		
Kauf von Absicherungen auf Hsbc Holdings 7% 20/06/2029	EUR	1.182.414	(6.722)	(0,00)		
Verkauf Absicherung auf Ardaagh Packag 5,25% 20/06/2026	EUR	105.250	(34.863)	(0,01)		
Kauf von Absicherungen auf CDX NA HY S42 5 Year 20/06/2029	USD	777.804	(44.054)	(0,01)		
Kauf von Absicherungen auf iTraxx Xover S41 20/06/2029	EUR	714.394	(54.870)	(0,01)		
Verkauf Absicherung auf Ardaagh Packag 5,25% 20/12/2026	EUR	153.333	(59.541)	(0,01)		
Kauf von Absicherungen auf iTraxx Xover S40 20/12/2028	EUR	1.197.339	(81.159)	(0,02)		
Verkauf Absicherung auf Altice 6,25% 20/12/2024	EUR	838.695	(362.030)	(0,08)		
			(478.308)	(0,11)		
Devisenterminkontrakte						
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93804996 28/05/2024		15.864.924	52.845	0,01		
Kauf MXN verkauft USD zu 17,34318900 16/05/2024		2.044.876	28.031	0,01		
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17201376 16/05/2024		21.686.508	26.254	0,01		
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08523770 16/05/2024		1.211.424	18.326	0,00		
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006343 16/05/2024		509.686	16.100	0,00		
Kauf USD verkauft THB zu 0,02808034 16/05/2024		351.609	13.869	0,00		
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08369940 16/05/2024		881.205	12.063	0,00		
Kauf USD verkauft BRL zu 0,19956097 16/05/2024		332.856	11.485	0,00		
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08824580 16/05/2024		639.819	11.479	0,00		
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006389 16/05/2024		284.263	11.098	0,00		
Kauf COP verkauft USD zu 3995,25000172 16/05/2024		516.806	11.067	0,00		
Kauf ZAR verkauft USD zu 19,30771530 16/05/2024		407.999	10.280	0,00		
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00075464 16/05/2024		223.611	9.667	0,00		
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93807187 28/05/2024		2.837.530	9.518	0,00		
Kauf ZAR verkauft USD zu 19,06600001 16/05/2024		768.514	9.254	0,00		
Kauf USD verkauft BRL zu 0,20063642 16/05/2024		226.372	9.073	0,00		
Kauf TRY verkauft USD zu 33,75000002 16/05/2024		339.500	9.042	0,00		
Kauf USD verkauft THB zu 0,02744576 16/05/2024		547.577	8.736	0,00		
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04265460 16/05/2024		2.267.511	8.700	0,00		
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08829000 16/05/2024		430.968	7.750	0,00		
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08694800 16/05/2024		448.109	7.496	0,00		
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00073249 16/05/2024		515.372	6.503	0,00		
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27509454 16/05/2024		240.928	6.403	0,00		
Kauf CLP verkauft USD zu 979,39444058 16/05/2024		254.938	6.330	0,00		
Kauf USD verkauft PLN zu 0,25369661 16/05/2024		228.056	6.307	0,00		
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13950504 16/05/2024		465.282	5.180	0,00		
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08389350 16/05/2024		355.251	4.928	0,00		
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08046880 16/05/2024		456.687	4.871	0,00		
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08541580 16/05/2024		309.330	4.731	0,00		
Kauf USD verkauft COP zu 0,00026543 16/05/2024		117.658	4.498	0,00		
Kauf TRY verkauft USD zu 33,44000003 16/05/2024		251.210	4.326	0,00		
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13920926 16/05/2024		480.378	4.318	0,00		
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05936900 16/05/2024		268.519	4.222	0,00		
Kauf USD verkauft THB zu 0,02723905 16/05/2024		495.124	4.110	0,00		
Kauf TRY verkauft USD zu 33,99899302 16/05/2024		111.467	3.815	0,00		
Kauf PEN verkauft USD zu 3,81700000 16/05/2024		224.154	3.759	0,00		

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Wäh- rung	Kontrakte	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Verkaufte Kaufoption Autoliv 130 17/05/2024	USD	0	(6)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Uni-President Ent. 78,2 15/05/2024	TWD	(519)	(7)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Singapore Exchange 9,65 28/06/2024	SGD	(182)	(7)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Samsung Electronics 80000 09/05/2024	KRW	(32)	(7)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Relx (NI) 41 21/06/2024	EUR	0	(7)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Progressive-Ohio 225 21/06/2024	USD	0	(7)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Kone (B) 46 20/06/2024	EUR	0	(7)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Epiroc (A) 210 17/05/2024	SEK	0	(7)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Autoliv 130 21/06/2024	USD	0	(7)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Zurich Insurance Group 460 17/05/2024	CHF	0	(8)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Unilever 4200 17/05/2024	GBP	0	(8)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Texas Instruments 195 19/07/2024	USD	0	(8)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Texas Instruments 190 19/07/2024	USD	0	(8)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Texas Instruments 185 19/07/2024	USD	0	(8)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Rexel 27 19/07/2024	EUR	0	(8)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Rexel 26 21/06/2024	EUR	0	(8)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Ferrovia 37 19/07/2024	EUR	0	(8)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption ENEL 6,6 21/06/2024	EUR	(181)	(8)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption DBS Group Holdings 36 28/06/2024	SGD	(26)	(8)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Autoliv 140 20/09/2024	USD	0	(8)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Zurich Insurance 490 21/06/2024	CHF	0	(9)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Sanofi 94 17/05/2024	EUR	0	(9)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Procter & Gamble 165 17/05/2024	USD	0	(9)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Kone (B) 46 17/05/2024	EUR	0	(9)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption KBC Gruppe 72 21/06/2024	EUR	(12)	(9)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption HKT Trust (Stapled) 8,85 27/06/2024	HKD	(1.205)	(9)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Dell Technologies (C) 105 21/06/2024	USD	0	(9)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Cisco Systems 52,5 21/06/2024	USD	0	(9)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Bridgestone 7200 14/06/2024	JPY	(15)	(9)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Sampo (A) 41 20/06/2024	EUR	0	(10)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Inditex 48 19/07/2024	EUR	0	(10)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Iberdrola 12 19/07/2024	EUR	(94)	(10)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Iberdrola 12 19/07/2024	EUR	(91)	(10)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Epiroc (A) 215 20/06/2024	SEK	0	(11)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Epiroc (A) 215 19/07/2024	SEK	0	(11)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Epiroc (A) 205 17/05/2024	SEK	0	(11)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Deutsche Boerse 196 19/07/2024	EUR	0	(11)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Bridgestone 6900 10/05/2024	JPY	(14)	(11)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Admiral Group 2900 21/06/2024	GBP	0	(11)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Uni-President Ent 82 17/07/2024	TWD	(541)	(12)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Kone (B) 47 19/07/2024	EUR	0	(12)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Iberdrola 12 21/06/2024	EUR	(89)	(12)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Kone (B) 48 19/07/2024	EUR	0	(13)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Zurich Insurance Group 475 19/07/2024	CHF	0	(14)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Uni-President Enterp. 80 19/06/2024	TWD	(623)	(14)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption RELX 41 19/07/2024	EUR	0	(14)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Novartis 97 19/07/2024	CHF	0	(14)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Publicis Groupe 112 19/07/2024	EUR	0	(15)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Kone (B) 47 20/06/2024	EUR	0	(15)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption KBC Gruppe 72 19/07/2024	EUR	(12)	(15)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Inditex 47 19/07/2024	EUR	0	(15)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Ferrovia 36 19/07/2024	EUR	(1)	(15)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Epiroc (A) 220 19/07/2024	SEK	(1)	(15)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Elisa (A) 44 20/06/2024	EUR	0	(15)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Colgate-Palmolive 92,5 16/08/2024	USD	0	(15)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Allianz 275 19/07/2024	EUR	0	(17)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Admiral Group 2950 19/07/2024	GBP	0	(17)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Sampo (A) 40,78 19/07/2024	EUR	0	(18)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption ENEL 6,2 17/05/2024	EUR	(176)	(18)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Autoliv 135 17/05/2024	USD	0	(18)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Autoliv 125 21/06/2024	USD	0	(18)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Allianz 270 21/06/2024	EUR	0	(18)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Uni-President Ent 78,5 19/06/2024	TWD	(541)	(19)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Texas Instruments 180 17/05/2024	USD	0	(19)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Samsung Electronics 79000 09/05/2024	KRW	(50)	(19)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Legrand 102 21/06/2024	EUR	0	(19)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption ENEL 6,4 21/06/2024	EUR	(181)	(19)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Colgate-Palmolive 92,5 21/06/2024	USD	0	(19)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Bunzl 3150 21/06/2024	GBP	0	(20)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Autoliv 135 21/06/2024	USD	0	(20)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption RELX 40 19/07/2024	EUR	0	(21)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Publicis Groupe 108 19/07/2024	EUR	0	(21)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Novartis 90 21/06/2024	CHF	0	(21)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Admiral Group 2900 19/07/2024	GBP	0	(21)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Publicis Groupe 104 17/05/2024	EUR	0	(22)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Colgate-Palmolive 95 16/08/2024	USD	0	(23)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Progressive-Ohio 190 17/05/2024	USD	0	(24)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption DBS Group Holdings 33,818 28/06/2024	SGD	(22)	(24)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Taiwan Semicond. Mfg 880 19/06/2024	TWD	(113)	(25)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Upm-Kymmene 33 17/05/2024	EUR	0	(26)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption DBS Group Holdings 33,64 28/06/2024	SGD	(23)	(26)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Bridgestone 6850 14/06/2024	JPY	(16)	(26)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Procter & Gamble 165 19/07/2024	USD	0	(27)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Allianz 270 19/07/2024	EUR	0	(27)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Bridgestone 6650 10/05/2024	JPY	(14)	(29)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Legrand 98 17/05/2024	EUR	0	(30)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Allianz 265 21/06/2024	EUR	0	(30)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Iberdrola 11,5 21/06/2024	EUR	(89)	(31)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Admiral Group 2750 17/05/2024	GBP	0	(31)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Elisa (A) 44 19/07/2024	EUR	0	(32)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Upm-Kymmene 34 20/06/2024	EUR	0	(33)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Sanofi 92 17/05/2024	EUR	0	(33)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Iberdrola 11,5 17/05/2024	EUR	(172)	(33)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Bridgestone 6600 10/05/2024	JPY	(14)	(33)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Legrand 102 19/07/2024	EUR	0	(34)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Sanofi 94 19/07/2024	EUR	0	(35)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Unilever 4050 17/05/2024	GBP	0	(36)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption DBS Group Holdings 35 30/04/2024	SGD	(17)	(37)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Natwest Group 310 19/07/2024	GBP	(253)	(38)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Bridgestone 6540 10/05/2024	JPY	(14)	(38)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Bunzl 3150 19/07/2024	GBP	0	(39)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption DBS Group Holdings 36,4 31/05/2024	SGD	(33)	(41)	(0,00)

	Wäh- rung	Kontrakte	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Verkaufte Kaufoption Colgate-Palmolive 87,5 17/05/2024	USD	0	(44)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Taiwan Semicond. Mfg 870 19/06/2024	TWD	(167)	(45)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption KAO 6030 10/05/2024	JPY	(16)	(46)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption KAO 6050 14/06/2024	JPY	(16)	(48)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Publicis Groupe 100 17/05/2024	EUR	0	(49)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption KAO 6000 10/05/2024	JPY	(16)	(49)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption KAO 6000 10/05/2024	JPY	(16)	(49)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Upm-Kymmene 32 17/05/2024	EUR	0	(50)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Upm-Kymmene 33 20/06/2024	EUR	0	(50)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption KAO 5980 10/05/2024	JPY	(16)	(50)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Enel 6,4 19/07/2024	EUR	(383)	(54)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption DBS Group Holdings 34,3 31/05/2024	SGD	(22)	(55)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Novartis (Regd) 92 21/06/2024	CHF	0	(56)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Unilever 4040 19/07/2024	GBP	0	(57)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Natwest Group 290 21/06/2024	GBP	(233)	(61)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Unilever 4050 19/07/2024	GBP	0	(64)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Progressive-Ohio 185 17/05/2024	USD	0	(66)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Publicis Groupe 105 21/06/2024	EUR	0	(67)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Upm-Kymmene 35 19/07/2024	EUR	(1)	(68)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Inditex 44 21/06/2024	EUR	(1)	(68)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Colgate-Palmolive 85 17/05/2024	USD	0	(71)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Sanofi 90 19/07/2024	EUR	0	(74)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Inditex 42 17/05/2024	EUR	(1)	(77)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Sanofi 92 21/06/2024	EUR	0	(78)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption 3i Group 3100 19/07/2024	GBP	0	(79)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption DBS Group Holdings 34,3 31/05/2024	SGD	(35)	(83)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Unilever Ord 4050 21/06/2024	GBP	0	(91)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Allianz 260 17/05/2024	EUR	0	(113)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Natwest Group 260 17/05/2024	GBP	(237)	(125)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption 3i Group 2600 17/05/2024	GBP	0	(239)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption 3i Group 2550 17/05/2024	GBP	0	(276)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption 3i Group 2750 21/06/2024	GBP	0	(294)	(0,00)
			(4.700)	(0,00)

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Erlös fix 2,63%; Zahlung variabel. (Euro HICP) 15/08/2033	EUR	41	1	0,00
			1	0,00

Inflation Swaps

Erlös fix 3,29%; Zahlung variabel. (1d SORA) 16/04/2034	SGD	795.043	(2.148)	(0,00)
Erlös fix 7,325%; Zahlung variabel. (1d CLP) 06/07/2033	COP	414.805.049	(5.998)	(0,00)
Erlös fix 1,93%; Zahlung variabel. (1d SOFR) 21/03/2027	USD	9.123.251	(638.980)	(0,15)
			(647.126)	(0,15)

Overnight Index Swaps

Zahlung fix 3,29%; Erlös variabel (1d SORA) 16/04/2034	SGD	795.043	(2.148)	(0,00)
Erlös fix 7,325%; Zahlung variabel. (1d CLP) 06/07/2033	COP	414.805.049	(5.998)	(0,00)
Erlös fix 1,93%; Zahlung variabel. (1d SOFR) 21/03/2027	USD	9.123.251	(638.980)	(0,15)
			(647.126)	(0,15)

Sonstige Aktiva und Passiva

			17.134.558	3,97
			431.755.994	100,00

Nettovermögen

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Vereinigtes Königreich	GB	23,87
Deutschland	DE	13,01
Irland	IE	9,39
Frankreich	FR	8,35
Niederlande	NL	6,37
Spanien	ES	6,30
Italien	IT	4,63
Luxemburg	LU	2,82
USA	US	2,59
Schweiz	CH	2,38
Finnland	FI	1,92
Schweden	SE	1,89
Tschechien	CZ	1,08
Belgien	BE	1,02
Österreich	AT	0,96
Griechenland	GR	0,90
Dänemark	DK	0,89
Südafrika	ZA	0,83
Brasilien	BR	0,70
Supranational	SU	0,69
Indonesien	ID	0,58
Polen	PL	0,57
Norwegen	NO	0,52
Portugal	PT	0,51
Malaysia	MY	0,47
Georgien	GE	0,45
Thailand	TH	0,42
Türkei	TR	0,34
Rumänien	RO	0,26
Mexiko	MX	0,21
Peru	PE	0,20
Kolumbien	CO	0,18
Ungarn	HU	0,16
Ägypten	EG	0,12
Nigeria	NG	0,12
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,10
Chile	CL	0,08
Gibraltar	GI	0,05
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,05
Uruguay	UY	0,04
Island	IS	0,04
Bahrain	BH	0,04
Saudi-Arabien	SA	0,04
Panama	PA	0,03
Israel	IL	0,03
Kaimaninseln	KY	0,03
Ghana	GH	0,03
Dominikanische Republik	DO	0,03
Philippinen	PH	0,02
Serbien	RS	0,02
Argentinien	AR	0,02
Kasachstan	KZ	0,02
Guatemala	GT	0,02
Oman	OM	0,02
Costa Rica	CR	0,02
Katar	QA	0,02
Japan	JP	0,02
Marokko	MA	0,01
Usbekistan	UZ	0,01
Ecuador	EC	0,01
Mongolei	MN	0,01
Armenien	AM	0,01
Trinidad and Tobago	TT	0,01
Taiwan-Gebiet	TW	0,01
Australien	AU	0,01
Senegal	SN	0,01
Korea	KR	0,01
Jordanien	JO	0,01
Kanada	CA	0,00
Ukraine	UA	0,00
Singapur	SG	0,00
El Salvador	SV	0,00
Gabon	GA	0,00
Bolivien	BO	0,00
Vietnam	VN	0,00
Namibia	NA	0,00
Zypern	CY	0,00
Russland	RU	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		3,39

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Tokyo Electron	JP	JPY	148	30.685	0,06
Western Digital	US	USD	448	29.369	0,06
Workday (A)	US	USD	126	28.965	0,06
Skyworks Solutions	US	USD	286	28.870	0,06
Qorvo	US	USD	261	28.795	0,06
Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	447	27.591	0,06
Corning	US	USD	852	26.947	0,06
Accenture (A)	IE	USD	93	26.264	0,05
Ulvac	JP	JPY	429	24.174	0,05
Informatica (A)	US	USD	805	23.810	0,05
Nice	IL	ILS	108	22.762	0,05
Auto Trader Group	GB	GBP	2.750	22.493	0,05
Elastic	US	USD	231	22.450	0,05
VeriSign	US	USD	133	21.484	0,04
Nutanix (A)	US	USD	363	20.958	0,04
Silergy	CN	TWD	1.676	20.931	0,04
F5 Networks	US	USD	133	20.886	0,04
Gartner	US	USD	51	20.346	0,04
Ata	NO	NOK	1.679	20.192	0,04
Keyence	JP	JPY	48	20.003	0,04
Hon Hai Precision Industry	TW	TWD	4.422	19.749	0,04
SK Hynix	KR	KRW	169	19.722	0,04
GoDaddy (A)	US	USD	164	19.055	0,04
TDK	JP	JPY	435	18.307	0,04
NEC	JP	JPY	258	17.610	0,04
Trimble	US	USD	307	17.246	0,04
Alphabet	US	USD	102	16.018	0,03
Zoom Video Communications	US	USD	277	15.987	0,03
FPT	VN	VND	3.500	15.921	0,03
ams-OSRAM	AT	CHF	13.846	15.772	0,03
Capgemini	FR	EUR	79	15.677	0,03
NAVER	KR	KRW	122	15.196	0,03
Juniper Networks	US	USD	458	15.054	0,03
Scout24	DE	EUR	206	14.256	0,03
Canon	JP	JPY	536	13.640	0,03
Akamai Technologies	US	USD	139	13.198	0,03
Halma	GB	GBP	507	13.110	0,03
Intel	US	USD	449	13.018	0,03
Obic	JP	JPY	103	12.484	0,03
Autohome (A) ADR	CN	USD	510	12.223	0,03
Renesas Electronics	JP	JPY	779	11.969	0,02
DXC Technology	US	USD	626	11.667	0,02
Dassault Systemes	FR	EUR	314	11.616	0,02
Ciena	US	USD	263	11.540	0,02
SUMCO	JP	JPY	818	11.523	0,02
Orano 3,375% 23/04/2026 EMTN	FR	EUR	11.642	11.508	0,02
Infinion Technologies	DE	EUR	346	11.315	0,02
Taiyo Yuden	JP	JPY	509	11.235	0,02
AppLovin (A)	US	USD	165	11.159	0,02
Broadcom	US	USD	9	11.079	0,02
Adobe	US	USD	24	10.743	0,02
Infosys	IN	INR	678	10.735	0,02
Yageo	TW	TWD	562	10.062	0,02
Yokogawa Electric	JP	JPY	467	9.721	0,02
TripAdvisor	US	USD	380	9.501	0,02
Mitsui High-Tec	JP	JPY	215	9.089	0,02
Simplex Holdings	JP	JPY	569	8.653	0,02
Riken Keiki	JP	JPY	371	8.561	0,02
LY Corp	JP	JPY	3.422	7.752	0,02
Alphawave IP Group	GB	GBP	5.133	7.670	0,02
Amano	JP	JPY	315	7.125	0,01
PagerDuty	US	USD	370	7.011	0,01
Temenos	CH	CHF	111	6.501	0,01
Nanya Technology	TW	TWD	3.376	6.394	0,01
Applied Materials	US	USD	33	6.317	0,01
Procure Technologies	US	USD	96	6.271	0,01
DocuSign	US	USD	118	6.266	0,01
IBM Int. Capital 4,60% 05/02/2029	SG	USD	6.865	6.228	0,01
Palo Alto Networks	US	USD	22	6.103	0,01
PTC	US	USD	37	6.083	0,01
Advanced Micro Devices	US	USD	39	5.922	0,01
Teledyne Technologies	US	USD	14	5.135	0,01
Enplas	JP	JPY	98	5.037	0,01
Ibiden	JP	JPY	139	5.004	0,01
MediaTek	TW	TWD	176	4.980	0,01
Bytes Technology Group	GB	GBP	831	4.753	0,01
Trustpilot Group	GB	GBP	2.110	4.699	0,01
Oracle	US	USD	43	4.603	0,01
Spectris	GB	GBP	112	4.354	0,01
Lam Research	US	USD	5	4.281	0,01
Lectra	FR	EUR	130	4.156	0,01
accesso Technology Group	GB	GBP	529	4.092	0,01
Kuaishou Technology (B)	CN	HKD	541	3.580	0,01
Karnov Group (B)	SE	SEK	634	3.566	0,01
Infinicon Holding	CH	CHF	3	3.525	0,01
Renishaw	GB	GBP	72	3.523	0,01
Aplitude Software Group	GB	GBP	984	3.456	0,01
TE Connectivity	US	USD	26	3.446	0,01
Alten	FR	EUR	30	3.357	0,01
Pentamaster International	MY	HKD	36.826	3.281	0,01
Zhen Ding Technology Holding	TW	TWD	981	3.260	0,01
Intapp	US	USD	111	3.232	0,01
Wolfspeed	US	USD	118	3.085	0,01
Sage Group	GB	GBP	224	3.063	0,01
Redington (Indien)	IN	INR	1.204	2.949	0,01
Micron Technology	US	USD	27	2.891	0,01
Alchip Technologies	TW	TWD	32	2.854	0,01
Maxscend Microelectronics	CN	CNY	233	2.727	0,01
Dell Technologies	US	USD	23	2.666	0,01
ASE Technology Holding	TW	TWD	613	2.599	0,01
ams-Osram 10,50% 30/03/2029 Reg S	AT	EUR	2.515	2.528	0,01
KoMiCo	KR	KRW	40	2.466	0,01

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Keywords Studios	IE	GBP	180	2.426	0,01
Marvell Technology	US	USD	37	2.360	0,00
Kaga Electronics	JP	JPY	63	2.352	0,00
Unimicron Technology	TW	TWD	437	2.275	0,00
Lotes	TW	TWD	55	2.266	0,00
AEM Holdings	SG	SGD	1.246	2.009	0,00
Venture	SG	SGD	201	2.005	0,00
Comet Holding	CH	CHF	6	1.753	0,00
Innodisk	TW	TWD	196	1.655	0,00
Suzhou Maxwell Technologies (A)	CN	CNY	99	1.466	0,00
Suzhou Sushi Testing Group (A)	CN	CNY	804	1.440	0,00
CrowdStrike Holdings	US	USD	4	1.205	0,00
Adevinta	NO	NOK	94	899	0,00
Vnet Group ADR	CN	USD	555	860	0,00
Dynatrace	US	USD	18	794	0,00
Suzhou Sushi Testing Group	CN	CNY	357	640	0,00
Opt Machine Vision Technology	CN	CNY	61	589	0,00
FD Technologies	GB	GBP	31	460	0,00
Exclusive Networks	FR	EUR	22	439	0,00
Motorola Solutions	US	USD	1	163	0,00
OPT Machine Vision Tech (A)	CN	CNY	15	146	0,00
Snowflake (A)	US	USD	1	138	0,00
				3.209.342	6,62

Nicht-Basiskonsumgüter

Amazon.com	US	USD	561	93.973	0,19
Ipsos	FR	EUR	1.242	78.097	0,16
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	910	63.659	0,13
Expedia Group	US	USD	495	62.854	0,13
PDD Holdings ADR	IE	USD	478	56.108	0,12
Brilliance China Automotive Holdings	HK	HKD	68.509	53.468	0,11
Electronic Arts	US	USD	440	52.216	0,11
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	59	45.724	0,09
Valvoline	US	USD	1.007	40.003	0,08
Moncler	IT	EUR	584	37.465	0,08
Volkswagen Int'l Fin. 3,375% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	36.633	36.526	0,08
PVH	US	USD	305	31.435	0,06
Compagnie Financiere Richemont (A)	CH	CHF	237	30.896	0,06
NVR	US	USD	4	30.678	0,06
Lovisa Holdings	AU	AUD	1.599	30.548	0,06
RCI Banque SA 3,75% 04/10/2027	FR	EUR	27.520	27.296	0,06
Volkswagen Int'l Finance 4,375% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	27.475	25.122	0,05
Sumitomo Forestry	JP	JPY	852	24.690	0,05
Nesteer Automotive Group	US	HKD	46.817	23.185	0,05
Deliveroo Holdings (A)	GB	GBP	14.794	23.182	0,05
Honda Motor	JP	JPY	2.106	22.507	0,05
Sony	JP	JPY	284	22.028	0,05
XD	CN	HKD	12.501	21.991	0,05
Trip.com Group ADR	CN	USD	479	21.839	0,05
ANTA Sports Products	CN	HKD	2.048	21.806	0,04
General Motors 6,80% 01/10/2027	US	USD	22.401	21.680	0,04
Sumitomo Electric Industries	JP	JPY	1.458	21.165	0,04
Toyota Motor	JP	JPY	967	20.648	0,04
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	4.634	19.536	0,04
Suzuki Motor	JP	JPY	1.751	19.180	0,04
Hyatt Hotels 5,75% 30/01/2027	US	USD	18.899	17.768	0,04
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	1.933	16.934	0,03
Sea ADR	SG	USD	277	16.348	0,03
Sekisui House	JP	JPY	745	16.073	0,03
Lowe's Cos	US	USD	72	15.391	0,03
Tractor Supply	US	USD	60	15.362	0,03
Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	18.285	15.337	0,03
Aritzia	CA	CAD	629	15.093	0,03
Yum China Holdings	CN	USD	424	14.755	0,03
Ryohin Keikaku	JP	JPY	969	14.675	0,03
ZF Europe Finance 4,75% 31/01/2029 EMTN	NL	EUR	14.252	14.253	0,03
Volkswagen Int'l Fin. 3,50% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	14.452	14.206	0,03
Brunswick	US	USD	183	13.979	0,03
Mercedes-Benz Group	DE	EUR	187	13.244	0,03
GN Store Nord	DK	DKK	511	13.051	0,03
GEMS Education Delaware 7,125% 31/07/2026 Reg S	US	USD	13.238	12.323	0,03
Linamar (CA)	CA	CAD	269	12.079	0,02
Stellantis	NL	EUR	545	11.377	0,02
Trainline	GB	GBP	3.180	11.115	0,02
Hesai Group ADR	CN	USD	2.518	10.921	0,02
Home Depot	US	USD	35	10.831	0,02
Pirelli & C	IT	EUR	1.760	10.504	0,02
Prosus	NL	EUR	316	9.945	0,02
Rakuten (Tokyo)	JP	JPY	2.067	9.356	0,02
Coats Group	GB	GBP	9.581	9.145	0,02
American Axle & Manufacturing 6,875% 01/07/2028	US	USD	9.715	9.041	0,02
ZOZO	JP	JPY	446	9.011	0,02
Toyo Tire & Rubber	JP	JPY	503	8.928	0,02
Denso	JP	JPY	515	8.243	0,02
Just Eat Takeaway.com	NL	EUR	591	8.198	0,02
Entain	GB	GBP	883	8.136	0,02
Mobiteley Global (A)	IL	USD	311	8.027	0,02
Crystal International Group	HK	HKD	16.496	7.959	0,02
Marks & Spencer 4,50% 10/07/2027	GB	GBP	7.025	7.880	0,02
MercadoLibre	UY	USD	6	7.803	0,02
YETI Holdings	US	USD	224	7.635	0,02
Games Workshop Group	GB	GBP	66	7.617	0,02
Puma	DE	EUR	173	7.545	0,02
Nintendo	JP	JPY	164	7.528	0,02
Dream International	HK	HKD	12.144	7.109	0,01
Li Ning	CN	HKD	2.842	7.011	0,01
Descente	JP	JPY	329	6.977	0,01
Avolta	CH	CHF	195	6.963	0,01
BMW	DE	EUR	67	6.899	0,01
Charter Communications (A)	US	USD	28	6.872	0,01
Hermes International	FR	EUR	3	6.695	0,01

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
ZF Finance 5,75% 03/08/2026 EMTN	DE	EUR	6.223	6.403	0,01
CPUK Finance 6,50% 28/08/2026	GB	GBP	5.520	6.399	0,01
Ubisoft Entertainment	FR	EUR	285	6.316	0,01
DowLais Group	GB	GBP	6.340	6.066	0,01
Flutter Treasury Designated 5,00% 29/04/2029 Reg S	IE	EUR	5.938	6.025	0,01
Isuzu Motors	JP	JPY	504	5.993	0,01
Nine Entertainment Holdings	AU	AUD	6.323	5.819	0,01
Genting Singapore	SG	SGD	9.111	5.705	0,01
Continental	DE	EUR	94	5.700	0,01
Schibsted (A)	NO	NOK	197	5.281	0,01
Future	GB	GBP	678	5.266	0,01
ABC-Mart	JP	JPY	269	5.043	0,01
4imprint Group	GB	GBP	68	5.032	0,01
Home Product Center (F)	TH	THB	19.107	5.005	0,01
Ascential	GB	GBP	1.336	4.893	0,01
Nojima	JP	JPY	431	4.823	0,01
Tesla	US	USD	28	4.785	0,01
WPP (GB)	GB	GBP	483	4.570	0,01
Autoliv SDR	SE	SEK	41	4.500	0,01
Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	5.362	4.498	0,01
Cirsa Finance Intl 7,875% 31/07/2028 Reg S	LU	EUR	4.237	4.484	0,01
The Gym Group	GB	GBP	3.380	4.355	0,01
NetEase	CN	HKD	237	4.187	0,01
De' Longhi	IT	EUR	135	4.162	0,01
Bayerische Motoren Werke (Bevorzugt)	DE	EUR	43	4.136	0,01
Informa	GB	GBP	433	4.034	0,01
Crest Nicholson Holdings	GB	GBP	1.804	3.928	0,01
Aptiv	IE	USD	58	3.875	0,01
Watches of Switzerland Group	GB	GBP	966	3.835	0,01
Zalando	DE	EUR	155	3.817	0,01
Auction Technology Group	GB	GBP	647	3.781	0,01
Flutter Entertainment	IE	GBP	21	3.728	0,01
Wendy's	US	USD	196	3.682	0,01
Shimamura	JP	JPY	79	3.647	0,01
Yum China Holdings	CN	HKD	101	3.531	0,01
Kingfisher	GB	GBP	1.178	3.424	0,01
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	1.979	3.386	0,01
Pebble Group	GB	GBP	4.860	3.301	0,01
Dr. Martens	GB	GBP	3.689	3.283	0,01
Eicher Motors	IN	INR	63	3.263	0,01
Cairn Homes	IE	GBP	2.049	3.254	0,01
Ross Stores	US	USD	27	3.236	0,01
Ferrari (IT)	IT	EUR	8	3.235	0,01
China Yongda Automobiles Services Holdings	CN	HKD	12.397	3.152	0,01
Allwyn International AS 3,875% 15/02/2027 Reg S	CZ	EUR	3.131	3.056	0,01
Summer BC 5,75% 31/10/2026 Reg S	LU	EUR	2.933	2.886	0,01
China Tourism Group Duty Free (H)	CN	HKD	318	2.633	0,01
Bloomberg Resorts	PH	PHP	15.598	2.628	0,01
M&C Saatchi	GB	GBP	1.145	2.521	0,01
Novem Group	LU	EUR	431	2.509	0,01
Neusoft Education Technology	CN	HKD	6.788	2.506	0,01
Stillfront Group	SE	SEK	2.607	2.342	0,00
Fujiho Holdings	JP	JPY	93	2.317	0,00
JD.com ADR	CN	USD	82	2.247	0,00
Panasonic Holdings	JP	JPY	270	2.215	0,00
Pou Sheng International Holdings	HK	HKD	27.148	2.142	0,00
Ferrari	IT	USD	5	2.039	0,00
Samsonite International	US	HKD	610	2.017	0,00
Plan B Media	TH	THB	9.354	1.971	0,00
Service Corp International	US	USD	28	1.900	0,00
Chow Sang Sang Holdings International	HK	HKD	1.875	1.888	0,00
NetEase ADR	CN	USD	20	1.790	0,00
MegaStudyEdu	KR	KRW	40	1.662	0,00
Map Aktif Adiperkasa	ID	IDR	35.293	1.605	0,00
Chipotle Mexican Grill	US	USD	1	1.590	0,00
Vistry Group	GB	GBP	111	1.562	0,00
China Meidong Auto Holdings	CN	HKD	4.976	1.511	0,00
Pico Far East Holdings	HK	HKD	7.534	1.468	0,00
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	16	1.435	0,00
Wilcon Depot	PH	PHP	5.105	1.381	0,00
Airbnb (A)	US	USD	9	1.334	0,00
Selamat Sempurna	ID	IDR	12.450	1.290	0,00
Aramark	US	USD	39	1.154	0,00
Autoliv	SE	USD	10	1.151	0,00
Vail Resorts	US	USD	6	1.038	0,00
Compass Group	GB	GBP	39	1.028	0,00
Genting (Malaysia)	MY	MYR	1.142	1.011	0,00
Burberry Group	GB	GBP	74	1.002	0,00
SSP Group	GB	GBP	430	991	0,00
Hasbro	US	USD	17	970	0,00
Phu Nhuan Jewelry	VN	VND	264	925	0,00
Forvia	FR	EUR	58	868	0,00
Restaurant Brands (Neuseeland)	NZ	NZD	448	842	0,00
Thule Group	SE	SEK	32	841	0,00
Kering	FR	EUR	2	706	0,00
Cable One	US	USD	2	614	0,00
Fox Factory Holding	US	USD	14	505	0,00
AllHome	PH	PHP	25.147	407	0,00
Gray Television	US	USD	72	391	0,00
ASOS	GB	GBP	94	367	0,00
Aston Martin Lagonda Global Holdings	GB	GBP	207	359	0,00
Bike24 Holding	DE	EUR	258	353	0,00
TopBuild	US	USD	1	252	0,00
Dharma Polimetal	ID	IDR	4.452	236	0,00
D.R. Horton	US	USD	1	178	0,00
Grand Canyon Education	US	USD	1	148	0,00
Plan B Media WTS 31/12/2049	TH	THB	335	7	0,00
				1.845.274	3,80

Basiskonsumgüter

Nestle	CH	CHF	829	77.984	0,16
CP ALL (F)	TH	THB	43.052	62.390	0,13
Unilever	GB	GBP	1.134	54.986	0,11
Treasury Wine Estates	AU	AUD	6.894	50.377	0,10

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Darling Ingredients	US	USD	983	39.546	0,08
L'Oreal	FR	EUR	87	38.284	0,08
Coca-Cola	US	USD	581	33.703	0,07
Danone	FR	EUR	476	27.932	0,06
Bunge Global	US	USD	285	26.994	0,06
BJ's Wholesale Club Holdings	US	USD	340	24.110	0,05
Haleon	GB	GBP	4.981	19.806	0,04
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	84	18.363	0,04
McCormick & Co	US	USD	246	17.569	0,04
Asahi Group Holdings	JP	JPY	537	17.247	0,04
Anheuser-Busch InBev	BE	EUR	301	16.882	0,03
Sysco	US	USD	235	16.583	0,03
Dollar Tree	US	USD	150	16.524	0,03
Aryzta (CH)	CH	CHF	8.514	15.158	0,03
Kirin Holdings	JP	JPY	989	13.552	0,03
Bellis Acquisition 3,25% 16/02/2026 Reg S	GB	GBP	11.596	13.381	0,03
Keurig Dr Pepper	US	USD	325	10.246	0,02
Colgate-Palmolive	US	USD	112	9.584	0,02
Thai Beverage	TH	SGD	24.066	8.164	0,02
Coca-Cola European Partners (US)	GB	USD	116	7.790	0,02
Diageo	GB	GBP	232	7.554	0,02
Premier Foods	GB	GBP	3.945	7.476	0,02
Carlsberg (B)	DK	DKK	58	7.383	0,02
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	33	7.298	0,02
Heineken (BR)	NL	EUR	79	7.191	0,01
Iceland Bonatco 10,875% 15/12/2027 Reg S	GB	GBP	5.938	7.152	0,01
China Mengniu Dairy	CN	HKD	3.507	6.835	0,01
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	112	5.876	0,01
Tsingtao Brewery (H)	CN	HKD	866	5.860	0,01
Beiersdorf	DE	EUR	41	5.817	0,01
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	194	5.504	0,01
Tate & Lyle	GB	GBP	678	5.232	0,01
Walmart	US	USD	90	4.984	0,01
Takara Holdings	JP	JPY	804	4.953	0,01
Cranswick	GB	GBP	96	4.841	0,01
Daikokutenbussan	JP	JPY	99	4.768	0,01
Indofood Sukses Makmur	ID	IDR	13.148	4.728	0,01
Britvic	GB	GBP	448	4.636	0,01
Greencore Group (Vereinigtes Königreich)	IE	GBP	2.992	4.619	0,01
Bellis Acquisition 4,50% 16/02/2026 Reg S	GB	GBP	3.750	4.381	0,01
Pola Orbis Holdings	JP	JPY	502	4.321	0,01
Morinaga Milk Industry	JP	JPY	207	3.793	0,01
Monster Beverage	US	USD	75	3.776	0,01
Amorepacific	KR	KRW	31	3.529	0,01
Ingredion	US	USD	31	3.350	0,01
Ocado Group	GB	GBP	774	3.200	0,01
Universal Robina	PH	PHP	1.828	3.057	0,01
Japfa	SG	SGD	13.695	2.811	0,01
Heineken Holding (A)	NL	EUR	37	2.780	0,01
Heineken (Malaysia)	MY	MYR	596	2.716	0,01
Indofood CBP Sukses Makmur	ID	IDR	4.267	2.672	0,01
DaShenLin Pharmaceutical Group (A)	CN	CNY	932	2.620	0,01
Japfa Comfeed Indonesia	ID	IDR	39.387	2.595	0,01
WH Group	HK	HKD	3.316	2.261	0,00
BGF retail	KR	KRW	23	2.073	0,00
Maiora Indah (PT)	ID	IDR	15.007	2.072	0,00
Uni-Charm Indonesia	ID	IDR	41.156	1.848	0,00
Laobaixing Pharmacy Chain (A)	CN	CNY	424	1.831	0,00
Laobaixing Pharmacy Chain	CN	CNY	379	1.636	0,00
Jerónimo Martins	PT	EUR	84	1.623	0,00
Procter & Gamble	US	USD	11	1.608	0,00
Target	US	USD	10	1.526	0,00
Saigon Beer Alcohol Beverage	VN	VND	705	1.416	0,00
DaShenLin Pharmaceutical Group (A)	CN	CNY	316	887	0,00
RFM	PH	PHP	15.061	788	0,00
General Mills	US	USD	12	773	0,00
Kraft Heinz	US	USD	18	632	0,00
Bakkafrost	FO	NOK	11	604	0,00
Constellation Brands	US	USD	2	587	0,00
US Foods Holding	US	USD	9	435	0,00
Elders	AU	AUD	64	328	0,00
Estee Lauder (A)	US	USD	2	319	0,00
AustAsia Group	CN	HKD	1.858	237	0,00
Conagra Brands	US	USD	8	225	0,00
Bunitama Agri	ID	SGD	14	7	0,00
				819.179	1,69

Gesundheitswesen

Novo Nordisk (B) (DK)	DK	DKK	1.106	133.801	0,28
AstraZeneca (GB)	GB	GBP	660	93.306	0,19
Roche Holding	CH	CHF	411	92.570	0,19
UnitedHealth Group	US	USD	164	74.174	0,15
Elevance Health	US	USD	125	61.952	0,13
Biogen	US	USD	287	58.197	0,12
CSL	AU	AUD	332	55.636	0,11
Bayer 3,75% VRN 01/07/2074	DE	EUR	51.897	51.553	0,11
Inuslet	US	USD	310	50.232	0,10
Novartis	CH	CHF	548	49.793	0,10
McKesson	US	USD	96	47.945	0,10
Boston Scientific	US	USD	677	45.580	0,09
Stryker	US	USD	126	39.917	0,08
Eli Lilly	US	USD	55	39.431	0,08
ResMed	US	USD	183	36.116	0,07
Sanofi	FR	EUR	381	35.692	0,07
Thermo Fisher Scientific	US	USD	64	34.131	0,07
HCA Healthcare	US	USD	100	28.954	0,06
ICON	IE	USD	92	26.011	0,05
Convatec Group	GB	GBP	8.609	25.208	0,05

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
IT					
Bytedance*	CN	USD	46	7.034	0,01
Graphcore Service (Bevorzugt) (Unbefristet)*	GB	USD	536	621	0,00
VK*	RU	USD	123	0	0,00
				7.655	0,02
Nicht-Basiskonsumgüter					
Jaya Bersama Indo*	ID	IDR	43.593	0	0,00
				0	0,00
Gesundheitswesen					
illumina RTS 31/12/2049*	US	USD	168	197	0,00
				197	0,00
Finanzunternehmen					
Newday Fund-Series 6,275% FRN 2021-2X 15/07/2029	GB	USD	7.903	7.394	0,02
Highways 6,580% FRN 18/12/2031	GB	GBP	3.469	4.052	0,01
China Renaissance Holdings*	CN	HKD	5.551	2.898	0,01
Sovcombank 7,60% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)*	IE	USD	1.255	0	0,00
Credit Suisse 6,25% (Unbefristet) 144A (Ausgefallen)*	CH	USD	6.106	0	0,00
				14.344	0,03
Immobilien					
Intu Debenture 5,562% 31/12/2027 (Ausgefallen)	GB	GBP	315	155	0,00
				155	0,00
Bruchteile					
				(2)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 45.045.417)					
				46.698.530	96,26

Differenzkontrakte

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Siemens Energy (MS)	EUR	59.426	5.369	0,01
Straumann Holdings Regd (JPLS)	CHF	(30.689)	4.485	0,01
Tele2 (B) (MS)	SEK	497.770	4.271	0,01
Powerchip Semiconductor (M) (JPLS)	USD	(34.697)	3.927	0,01
Dr ING HC (F) Porsche (MS)	EUR	(31.430)	3.617	0,01
Volkswagen (JPLS)	EUR	(47.478)	3.169	0,01
IMCD Group (UBS)	EUR	(47.211)	3.070	0,01
Delta Electronics (Thailand) (JPLS)	USD	(18.860)	1.878	0,00
Zurich Insurance Group (JPLS)	CHF	(37.021)	1.736	0,00
Harmonic Drive Systems (JPLS)	JPY	5.792.189	1.481	0,00
Dexcom (GS)	USD	48.879	1.481	0,00
Hexagon (B) (MS)	SEK	(240.248)	1.421	0,00
Hexagon (B) (HSBC)	SEK	(325.310)	1.320	0,00
Legalzoom.com (MS)	USD	(17.797)	1.239	0,00
Agnico-Eagle Mines (US) (MS)	USD	38.233	1.160	0,00
InPost (UBS)	EUR	(33.671)	1.046	0,00
Caixabank (GS)	EUR	(31.527)	1.031	0,00
Askl (JPLS)	JPY	7.260.803	1.026	0,00
Ford Motor (GS)	USD	(25.254)	962	0,00
Remy Cointreau (JPLS)	EUR	(34.818)	920	0,00
Forvia (MS)	EUR	43.338	918	0,00
Unilever (JPLS)	GBP	9.401	832	0,00
Chugai Pharmac (UBS)	JPY	(5.955.852)	811	0,00
Geberit (JPLS)	CHF	(27.280)	748	0,00
Carlyle Group (GS)	USD	(43.433)	727	0,00
Pearson (GS)	GBP	(44.889)	724	0,00
Deckers Outdoor (GS)	USD	(52.232)	650	0,00
Delta Electronics (F) (MS)	USD	(9.768)	623	0,00
Qualys (GS)	USD	(20.259)	604	0,00
CME Group (GS)	USD	(48.621)	575	0,00
Lululemon Athletica (GS)	USD	(43.161)	544	0,00
Sansan (JPLS)	JPY	2.196.044	515	0,00
T Rowe Price Group (A) (GS)	USD	(15.228)	478	0,00
KKR (GS)	USD	(26.057)	463	0,00
International Business Machine (GS)	USD	(53.455)	432	0,00
Alstom (GS)	EUR	(37.723)	431	0,00
ELIS (GS)	EUR	(24.403)	370	0,00
Topdanmark (MS)	DKK	(203.494)	354	0,00
Sika (BR) (MS)	CHF	23.492	340	0,00
Trex (GS)	USD	(39.825)	332	0,00
Equinor (JPLS)	NOK	(323.640)	296	0,00
Incyte (GS)	USD	(35.647)	280	0,00
Chugai Pharmaceutical (JPLS)	JPY	(1.143.374)	254	0,00
Tokio Marine Holdings (UBS)	JPY	3.093.281	220	0,00
Westpac Banking (UBS)	AUD	(40.938)	198	0,00
Watches Of Switzerland Group (GS)	GBP	(10.776)	194	0,00
Pernod-Ricard (GS)	EUR	(46.140)	162	0,00
Inpost (GS)	EUR	(9.795)	155	0,00
Chunghwa Telecom (JPLS)	USD	(15.373)	140	0,00
Fifth Third Bancorp (GS)	USD	(19.797)	131	0,00
Globant (GS)	USD	(27.588)	119	0,00
Embecka (GS)	USD	(13.019)	83	0,00
Marketaxess Holdings (GS)	USD	(33.959)	82	0,00
Equinor (HSBC)	NOK	(191.492)	78	0,00

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
NN Group (MS)	EUR	12.334	75	0,00
Delta Electronics (Thailand) (UBS)	USD	(1.877)	68	0,00
Azelis Group (GS)	EUR	(15.444)	55	0,00
Mineral Resources (JPLS)	AUD	(69.635)	37	0,00
SSE (JPLS)	GBP	12.054	27	0,00
ABB (GS)	CHF	(19.139)	22	0,00
National Grid (JPLS)	GBP	3.149	5	0,00
Swiss Re (MS)	CHF	26.467	2	0,00
Olympus (JPLS)	JPY	(1.310.498)	(7)	(0,00)
Epam Systems (GS)	USD	(35.655)	(10)	(0,00)
Alstom (JPLS)	EUR	(4.817)	(15)	(0,00)
Rightmove (GS)	GBP	(20.830)	(19)	(0,00)
Service Stream (JPLS)	AUD	(33.382)	(26)	(0,00)
Sandvik (MS)	SEK	4.444	(27)	(0,00)
Topdanmark (JPLS)	DKK	(55.484)	(31)	(0,00)
NIO ADR (MS)	USD	(1.044)	(35)	(0,00)
Daicel (JPLS)	JPY	(478.649)	(54)	(0,00)
Grocery Outlet Holdings (GS)	USD	(17.009)	(55)	(0,00)
JDE Peets (HSBC)	EUR	(1.886)	(77)	(0,00)
Powerchip Semiconductor (M) (GS)	USD	(4.314)	(118)	(0,00)
Performance Food Group (GS)	USD	(38.297)	(119)	(0,00)
Chunghwa Telecom (GS)	USD	(37.087)	(145)	(0,00)
DGB Financial Group (JPLS)	USD	(6.113)	(147)	(0,00)
Denki Kagaku Kogyo KK (JPLS)	JPY	(4.749.974)	(149)	(0,00)
Resorttrust (JPLS)	JPY	6.423.427	(150)	(0,00)
Powerchip Semiconductor (M) (MS)	USD	(7.595)	(157)	(0,00)
Daicel Chemical Industries (UBS)	JPY	(2.491.712)	(157)	(0,00)
Yamaha Motor (UBS)	JPY	(1.274.498)	(166)	(0,00)
Regis Resources (GS)	AUD	(77.171)	(211)	(0,00)
Olympus (GS)	JPY	(6.833.018)	(248)	(0,00)
Ceridian HCM Holding (GS)	USD	(29.824)	(250)	(0,00)
NIO ADR (GS)	USD	(7.828)	(260)	(0,00)
American Water Works (UBS)	USD	(27.487)	(260)	(0,00)
Shimano (JPLS)	JPY	(1.634.342)	(277)	(0,00)
Bank Of Queensland (GS)	AUD	(67.298)	(311)	(0,00)
Texas Instruments (GS)	USD	(59.982)	(355)	(0,00)
Taisei (JPLS)	JPY	(951.417)	(381)	(0,00)
Svenska Cellulosa (B) (MS)	SEK	(195.074)	(389)	(0,00)
Sercos Group (JPLS)	GBP	32.404	(405)	(0,00)
Take-Two Interacv Softwr (UBS)	USD	(50.122)	(413)	(0,00)
Occidental Petroleum (HSBC)	USD	(54.445)	(476)	(0,00)
Bridgepoint Group (GS)	GBP	(22.843)	(488)	(0,00)
Milk (NZD) (UBS)	NZD	(18.287)	(499)	(0,00)
AT&T (GS)	USD	(54.496)	(512)	(0,00)
Johnson Controls International (UBS)	USD	(62.478)	(529)	(0,00)
Raytheon Technologies (UBS)	USD	(63.561)	(531)	(0,00)
Siemens (JPLS)	EUR	(54.955)	(536)	(0,00)
Digital Garage (JPLS)	JPY	1.776.244	(641)	(0,00)
Canadian Tire (A) (JPLS)	CAD	(52.611)	(667)	(0,00)
Yamaha Motor (JPLS)	JPY	(2.749.509)	(685)	(0,00)
Milk (NZD) (MS)	NZD	(37.533)	(717)	(0,00)
Valeo (GS)	EUR	(19.802)	(721)	(0,00)
Sodexo (JPLS)	EUR	(11.307)	(756)	(0,00)
Descartes Systems Group (US) (HSBC)	USD	(28.095)	(766)	(0,00)
Sodexo (HSBC)	EUR	(17.210)	(937)	(0,00)
Svenska Cellulosa (B) (HSBC)	SEK	(193.884)	(946)	(0,00)
JDE Peets (MS)	EUR	(12.248)	(979)	(0,00)
Shin-Etsu Chemical (JPLS)	JPY	5.826.187	(1.018)	(0,00)
Roche Holdings (Genussc) (MS)	CHF	37.150	(1.060)	(0,00)
Sodexo (GS)	EUR	(28.199)	(1.069)	(0,00)
Nio ADR (JPLS)	USD	(18.030)	(1.279)	(0,00)
Tandem Diabetes Care (GS)	USD	(22.028)	(1.371)	(0,00)
Shimano (UBS)	JPY	(8.460.125)	(1.406)	(0,00)
Paypal Holdings (GS)	USD	(59.503)	(1.663)	(0,00)
Taisei (UBS)	JPY	(4.945.219)	(1.710)	(0,00)
Sopra Steria Group (MS)	EUR	16.682	(1.952)	(0,00)
ABB (CH) (JPLS)	CHF	(32.583)	(2.019)	(0,00)
Azelis Group (JPLS)	EUR	(30.234)	(2.040)	(0,00)
JDE Peets (JPLS)	EUR	(33.009)	(2.056)	(0,00)
Applied Materials (JPLS)	USD	63.242	(2.274)	(0,00)
Melco Resort Enterprise ADR (GS)	USD	(43.694)	(2.312)	(0,00)
Dominos Pizza (GS)	USD	(41.220)	(2.372)	(0,00)
Simplex Holdings (JPLS)	JPY	6.067.424	(2.606)	(0,01)
Continental (MS)	EUR	42.333	(2.810)	(0,01)
Auction Technology Group (JPLS)	GBP	10.855	(2.830)	(0,01)
Otsuka Holdings (JPLS)	JPY	(9.402.810)	(3.649)	(0,01)
Allison Transmission Holdings (MS)	USD	41.195	(3.825)	(0,01)
KLA-Tencor (HSBC)	USD	(57.523)	(4.297)	(0,01)
			(3.665)	(0,01)

Credit Default Swaps

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Verkauf Absicherung auf CDX NA HY S39 5 Year 20/12/2027	USD	18.587	1.094	0,00
Kauf von Absicherungen auf iTraxx Europe S41 20/06/2029	EUR	106.847	821	0,00
Verkauf Absicherung auf iTraxx Xover S36 20/12/2026	EUR	11.040	806	0,00
Verkauf Absicherung auf CMA CGM 7,5% 20/12/2025	EUR	7.377	486	0,00
Kauf von Absicherungen auf Bancosan 3,125% 20/06/2029	EUR	30.528	298	0,00
Kauf von Absicherungen auf Assicuzar 4,125% 20/06/2029	EUR	30.528	160	0,00
Verkauf Absicherung auf Zi Europe Finance 2,5% 20/12/2028	EUR	1.046	126	0,00
Verkauf Absicherung auf Deutsche Bank 4% 20/06/2024	EUR	4.015	3	0,00
Kauf von Absicherungen auf Hsbc Holdings 7% 20/06/2029	EUR	67.161	(382)	(0,00)
Verkauf Absicherung auf Ardagh Packag 5,25% 20/06/2026	EUR	1.345	(445)	(0,00)
			2.967	0,01

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

Table with columns: Zugrunde liegendes Engagement, Nicht realisierter Gewinn/(Verlust), % des Nettovermögens. Lists various currency conversions and their values.

Table with columns: Zugrunde liegendes Engagement, Nicht realisierter Gewinn/(Verlust), % des Nettovermögens. Lists currency conversions for JPY, EUR, SEK, NOK, USD, and GBP.

Y-ACC-Anteile (GBP) (GBP/EUR hedged)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86069311 31/05/2024

Futures
US Ultra Bond Future 18/06/2024
JPN 10 Year Bond Future 13/06/2024
Hang Seng Index Future 30/05/2024
... etc.

Zinsswaps
Erlös fix 2,79%; Zahlung variabel. (3m STIBOR) 26/02/2034
SEK 1.733.468 (1.221) (0,00)

Optionen
Verkaufte Verkaufsoption S&P 500 Comp. Index 5000 21/06/2024
Verkaufte Verkaufsoption S&P 500 Comp. Index 4900 21/06/2024

Inflation Swaps
Zahlung fix 3,69%; Erlös variabel (UK CPI) 15/04/2034
Zahlung fix 2,6%; Erlös variabel (US CPI) 11/04/2034

Overnight Index Swaps
Zahlung fix 1,58%; Erlös variabel (1d SOFR) 10/03/2027
Zahlung fix 3,73%; Erlös variabel (1d SOFR) 11/03/2034
Zahlung fix 3,98%; Erlös variabel (1d SOFR) 08/04/2034

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Erlös fix 4,417%; Zahlung variabel. (1d SONIA) 24/08/2033	GBP	91.235	2.771	0,01
Zahlung fix 2,651%; Erlös variabel (1d SOFR) 18/05/2027	USD	40.246	2.169	0,00
Zahlung fix 0,79%; Erlös variabel (1d TONAR) 15/01/2034	JPY	21.508.691	2.078	0,00
Zahlung fix 0,82%; Erlös variabel (1d TONAR) 27/12/2033	JPY	18.269.842	1.366	0,00
Zahlung fix 4,23%; Erlös variabel (1d SOFR) 03/04/2027	USD	65.257	812	0,00
Zahlung fix 1,51%; Erlös variabel (1d SOFR) 01/02/2027	USD	10.388	807	0,00
Zahlung fix 1,23%; Erlös variabel (1d SARON) 11/12/2033	CHF	68.426	(99)	(0,00)
Zahlung fix 1,01%; Erlös variabel (1d TONAR) 28/11/2033	JPY	18.383.886	(607)	(0,00)
Erlös fix 3,48%; Zahlung variabel. (1d SONIA) 04/01/2034	GBP	91.235	(5.012)	(0,01)
Zahlung fix 1,792%; Erlös variabel (1d SARON) 29/08/2033	CHF	159.662	(8.528)	(0,02)
			11.098	0,02
Sonstige Aktiva und Passiva			1.644.169	3,36
Nettovermögen			48.510.632	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	20,32
Irland	IE	18,04
Frankreich	FR	6,42
Niederlande	NL	5,14
Vereinigtes Königreich	GB	5,13
China	CN	3,96
Österreich	AT	3,92
Deutschland	DE	3,83
Spanien	ES	3,55
Japan	JP	3,04
Norwegen	NO	2,85
Schweiz	CH	2,41
Australien	AU	2,26
Rumänien	RO	2,08
Neuseeland	NZ	1,78
Albania	AL	1,04
Serbien	RS	1,04
Macedonia	MK	1,03
Taiwan-Gebiet	TW	0,78
Korea	KR	0,69
Schweden	SE	0,63
Kanada	CA	0,58
Italien	IT	0,58
Dänemark	DK	0,55
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,53
Indien	IN	0,47
Singapur	SG	0,37
Paraguay	PY	0,37
Belgien	BE	0,35
Luxemburg	LU	0,26
Indonesien	ID	0,25
Thailand	TH	0,25
Mexiko	MX	0,24
Panama	PA	0,20
Peru	PE	0,20
Bermuda	BM	0,19
Philippinen	PH	0,13
Finnland	FI	0,11
Griechenland	GR	0,10
Israel	IL	0,09
Malaysia	MY	0,08
Supranational	SU	0,06
Vietnam	VN	0,05
Island	IS	0,05
Kaimaninseln	KY	0,04
Portugal	PT	0,04
Tschechien	CZ	0,04
Brasilien	BR	0,03
Türkei	TR	0,03
Britische Jungferninseln	VG	0,02
Uruguay	UY	0,02
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,01
Zypern	CY	0,01
Kasachstan	KZ	0,00
Jordanien	JO	0,00
Färöer-Inseln	FO	0,00
Russland	RU	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		3,74

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Kauf MXN verkauft USD zu 17,03187100 07/05/2024	5.489	(17)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24976700 07/05/2024	15.760	(20)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 36,36190002 07/05/2024	1.311	(24)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,68547659 07/05/2024	6.361	(24)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93277430 16/05/2024	8.527	(24)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,24140000 07/05/2024	18.074	(24)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 15921,00000193 07/05/2024	1.362	(29)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93262050 07/05/2024	9.359	(31)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93289500 07/05/2024	11.608	(35)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 10,57797801 07/05/2024	1.096	(41)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06832060 16/05/2024	62.351	(43)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93310635 07/05/2024	16.561	(47)	(0,00)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006147 28/05/2024	2.252.930	(60)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06564430 07/05/2024	23.712	(67)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 156,05177011 07/06/2024	23.252	(87)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79568554 16/05/2024	21.150	(90)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24367770 07/05/2024	18.294	(113)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,35861820 07/05/2024	10.213	(118)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,91002800 07/06/2024	31.868	(122)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,53079719 07/05/2024	24.526	(134)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92144013 07/05/2024	10.742	(164)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,53005565 07/05/2024	24.538	(170)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 156,05177000 07/06/2024	46.800	(176)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93050903 16/05/2024	34.747	(182)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93487065 07/05/2024	259.247	(242)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92174445 07/05/2024	16.189	(242)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92486345 07/05/2024	36.238	(421)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,36891190 07/06/2024	122.301	(437)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72483989 28/05/2024	128.452	(518)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,90042620 07/05/2024	32.208	(576)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24638701 28/05/2024	167.704	(688)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91926390 07/05/2024	43.091	(759)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79807460 07/05/2024	698.072	(909)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91028007 16/05/2024	34.976	(939)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 150,39857015 07/05/2024	24.126	(1.074)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91159448 16/05/2024	51.072	(1.300)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,35851890 07/05/2024	121.998	(1.422)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1379,89770140 28/05/2024	738.698	(1.501)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 150,39857000 07/05/2024	51.251	(2.282)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,20881186 28/05/2024	807.732	(3.222)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24638700 28/05/2024	2.059.635	(8.456)	(0,01)
Kauf CLP verkauft USD zu 948,48000138 28/05/2024	2.298.490	(17.566)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06597990 28/05/2024	12.966.669	(43.795)	(0,03)
Kauf JPY verkauft USD zu 153,68560014 28/05/2024	2.940.372	(59.855)	(0,04)
	(55.374)	(0,04)	

A-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,93431093 31/05/2024	61.973.908	(33.774)	(0,02)
	(33.774)	(0,02)	

A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,93431094 31/05/2024	4.157.717	(2.266)	(0,00)
	(2.266)	(0,00)	

E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,93431094 31/05/2024	1.067.739	(582)	(0,00)
	(582)	(0,00)	

Futures

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
FTSE/MIB Index Future 21/06/2024	EUR	4.355.910	109.313	0,07
MSCI South Africa Index Future 21/06/2024	USD	804.640	41.234	0,03
FTSE 100 Index Future 21/06/2024	GBP	1.143.302	27.458	0,02
STOXX 600 Indus Index Future 21/06/2024	EUR	2.108.500	20.653	0,01
Emini Energy Select Sec. Index Future 21/06/2024	USD	698.670	16.707	0,01
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	(258.840)	5.627	0,00
Long Gilt Bond Future 26/06/2024	GBP	(74.459)	2.281	0,00
XAU Utilities Index Future 21/06/2024	USD	1.494.240	1.290	0,00
JPN 10 Year Bond Future 13/06/2024	JPY	(17.193.532)	960	0,00
Euro-Bund Bond Future 06/06/2024	EUR	40.406	417	0,00
Euro-Btp Bond Future 06/06/2024	EUR	(92.482)	252	0,00
CAC40 10 Euro Index Future 17/05/2024	EUR	1.431.990	58	0,00
Euro Stoxx 50 Index Future 21/06/2024	EUR	2.509	(23)	(0,00)
Australia 10 Year Bond Future 17/06/2024	AUD	9.723	(250)	(0,00)
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 06/06/2024	EUR	11.169	(370)	(0,00)
Euro-Schatz Bond Future 06/06/2024	EUR	91.214	(536)	(0,00)
MSCI India Index Future 21/06/2024	USD	491.440	(960)	(0,00)
Canada 10 Year Bond Future 19/06/2024	CAD	92.906	(1.689)	(0,00)
US Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	144.608	(6.476)	(0,00)
US 2 Year Bond Future 28/06/2024	USD	697.589	(6.592)	(0,00)
Euro-Bobl Bond Future 06/06/2024	EUR	910.970	(11.173)	(0,01)
US Long Bond Future 18/06/2024	USD	291.682	(12.263)	(0,01)
SPI 200 Index Future 20/06/2024	AUD	2.670.850	(16.500)	(0,01)
US 5 Year Bond Future 28/06/2024	USD	995.060	(18.687)	(0,01)
S&P TSX 60 Index Future 20/06/2024	CAD	3.149.520	(22.292)	(0,02)
US 10 Year Bond Future 18/06/2024	USD	2.341.748	(30.672)	(0,02)
XAF Financial Future 21/06/2024	USD	4.398.625	(39.325)	(0,03)
S&P E-Mini Com Serv Index Future 21/06/2024	USD	2.898.700	(48.850)	(0,03)
E-Mini Russ 1000 Index Future 21/06/2024	USD	4.140.875	(84.313)	(0,06)
		(74.721)	(0,05)	

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Zinsswaps				
Zahlung fix 2,458%; Erlös variabel (6m EURIBOR) 05/04/2053	EUR	171.242	3.755	0,00
Zahlung fix 2,476%; Erlös variabel (6m EURIBOR) 11/04/2053	EUR	175.870	3.194	0,00
Erlös fix 2,918%; Zahlung variabel. (6m EURIBOR) 05/04/2033	EUR	462.816	2.028	0,00
Erlös fix 2,903%; Zahlung variabel. (6m EURIBOR) 11/04/2033	EUR	453.560	1.341	0,00
			10.318	0,01

	Wäh- rung	Kontrakte	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Optionen				

Erworbene Kaufoption S&P 500 Comp. Index 5250 21/06/2024	USD	5	20.250	0,01
Erworbene Kaufoption Euro Stoxx 50 Index 5100 21/06/2024	EUR	80	19.659	0,01
Purchased Pay CDX NA HY S 42 5 Yr. 102 17/07/2024	USD	48.997	174	0,00
Purchased Pay CDX NAHY S41 5Y 103,25 20/06/2024	USD	72.974	160	0,00
Purchased Pay CDX NA HY S 42 5 Yr. 101,5 17/07/2024	USD	49.307	152	0,00
Purchased Pay CDX NA HY S 42 5 Yr. 101,5 17/07/2024	USD	49.307	152	0,00
Purchased Pay CDX NA HY S 42 5 Yr. 101,5 17/07/2024	USD	47.334	146	0,00
Purchased Pay CDX NA HY S 41 5 Yr. 102,5 15/05/2024	USD	72.974	20	0,00
Written Receive CDX NAHY S42 5Y 106,24 17/07/2024	USD	(48.997)	(258)	(0,00)
Written Receive CDX NAHY S41 5Y 106,25 20/06/2024	USD	(72.974)	(286)	(0,00)
Written Receive CDX NA HY S 41 5 Yr. 106 15/05/2024	USD	(72.974)	(307)	(0,00)
Written Receive CDX NAHY S42 5 Y 105,5 17/07/2024	USD	(47.334)	(366)	(0,00)
Written Receive CDX NAHY S42 5Y 105,5 17/07/2024	USD	(49.307)	(382)	(0,00)
Written Receive CDX NAHY S42 5Y 105,5 17/07/2024	USD	(49.307)	(382)	(0,00)
			38.732	0,03

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Inflation Swaps				

Erlös fix 2,63%; Zahlung variabel. (Euro HICP) 15/08/2033	EUR	67.108	2.130	0,00
Erlös fix 2,076%; Zahlung variabel. (Euro HICP) 15/11/2026	EUR	2.960	(343)	(0,00)
			1.787	0,00

Sonstige Aktiva und Passiva

11.764.883 8,00

Nettovermögen

147.569.653 100,00

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	58,21
China	CN	4,94
Irland	IE	4,68
Vereinigtes Königreich	GB	3,58
Deutschland	DE	3,19
Frankreich	FR	3,03
Japan	JP	2,31
Niederlande	NL	1,99
Spanien	ES	1,07
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,88
Taiwan-Gebiet	TW	0,84
Schweiz	CH	0,82
Italien	IT	0,70
Indien	IN	0,50
Dänemark	DK	0,46
Luxemburg	LU	0,46
Schweden	SE	0,40
Korea	KR	0,39
Kaimaninseln	KY	0,35
Uruguay	UY	0,33
Singapur	SG	0,31
Kanada	CA	0,28
Australien	AU	0,24
Indonesien	ID	0,23
Finnland	FI	0,22
Britische Jungferninseln	VG	0,19
Belgien	BE	0,13
Griechenland	GR	0,09
Bermuda	BM	0,08
Mexiko	MX	0,08
Rumänien	RO	0,08
Österreich	AT	0,07
Brasilien	BR	0,07
Supranational	SU	0,07
Sri Lanka	LK	0,07
Thailand	TH	0,07
Georgien	GE	0,06
Pakistan	PK	0,06
Norwegen	NO	0,06
Türkei	TR	0,06
Mauritius	MU	0,05
Island	IS	0,05
Liberia	LR	0,04
Portugal	PT	0,04
Ungarn	HU	0,03
Panama	PA	0,03
Tschechien	CZ	0,03
Israel	IL	0,03
Mongolei	MN	0,03
Philippinen	PH	0,03
Dominikanische Republik	DO	0,01
Kolumbien	CO	0,01
Südafrika	ZA	0,01
Malaysia	MY	0,01
Vietnam	VN	0,01
Zypern	CY	0,01
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,01
Chile	CL	0,01
Neuseeland	NZ	0,00
Peru	PE	0,00
Polen	PL	0,00
Jordanien	JO	0,00
Färöer-Inselns	FO	0,00
Russland	RU	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		7,96

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Nicht börsennotiert					
Energie					
Mesquite Energy*	US	USD	11	771	0,00
Jonah Energy 12,00% 05/11/2025*	US	USD	743	743	0,00
				1.514	0,00
Versorgungsunternehmen					
Pure West Energy RTS 31/12/2049*	US	USD	1	0	0,00
				0	0,00
Rohstoffe					
Farmers Bus NWK G (Bevorzugt) (Unbefristet)*	US	USD	537	18.485	0,02
New WEI 9,50% 15/10/2019 144A (Ausgefallen)*	US	USD	928	0	0,00
				18.485	0,02
Industrie					
Hertz 6,00% 15/01/2028 144A (Ausgefallen)*	US	USD	1.181	106	0,00
Hertz 7,125% 01/08/2026 144A (Ausgefallen)*	US	USD	1.163	105	0,00
Hertz 6,25% 15/10/2022 (Ausgefallen)*	US	USD	865	0	0,00
Hertz 5,50% 15/10/2024 (Ausgefallen)*	US	USD	938	0	0,00
				211	0,00
IT					
Bytedance*	CN	USD	59	9.644	0,01
				9.644	0,01
Nicht-Basiskonsumgüter					
Cie Financiere Richemont ADR	CH	USD	516	7.170	0,01
New Cotai*	SU	USD	226	348	0,00
Luckin Coffee ADR	CN	USD	1	1	0,00
UC Holdings*	US	USD	23	0	0,00
ACC Claims Holdings*	US	USD	33	0	0,00
				7.519	0,01
Basiskonsumgüter					
Tops Holding 8,00% 15/06/2022 (Ausgefallen)*	US	USD	2.236	0	0,00
				0	0,00
Gesundheitswesen					
WP Rocket 10,125% 15/07/2019 (Ausgefallen)*	US	USD	1.065	0	0,00
WP Rocket 10,125% 15/07/2019 (Ausgefallen)*	US	USD	1.027	0	0,00
China Animal Healthcare*	BM	HKD	1.741	0	0,00
				0	0,00
Finanzunternehmen					
JPM (Kolumbien) CLN 10,00% 26/07/2024	CO	COP	810.569	207	0,00
Sberbank of Russia (USD)*	RU	USD	52.881	1	0,00
China Renaissance Holdings*	CN	HKD	1	1	0,00
Credit Suisse 6,25% (Unbefristet) 144A (Ausgefallen)*	CH	USD	21.776	0	0,00
				209	0,00
Immobilien					
Intu Debenture 5,562% 31/12/2027 (Ausgefallen)	GB	GBP	1.123	589	0,00
				589	0,00
Staatsanleihen					
Nigeria 23,16% 25/02/2025	NG	NGN	6.241.381	3.843	0,00
Russia 7,70% 16/03/2039 (Ausgefallen)*	RU	RUB	97.268	0	0,00
Russia 7,65% 10/04/2030 (Ausgefallen)*	RU	RUB	226.959	0	0,00
Russia 7,25% 10/05/2034 (Ausgefallen)*	RU	RUB	116.722	0	0,00
				3.843	0,00
Kommunikationsdienstleister					
Intelsat (Luxemburg)*	LU	USD	31	921	0,00
				921	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 95.500.907)					
				98.704.937	98,49

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Credit Default Swaps				
Kauf von Absicherungen auf iTraxx Europe S41 20/06/2029	EUR	381.085	3.127	0,00
Kauf von Absicherungen auf Bancosan 3,125% 20/06/2029	EUR	108.881	1.136	0,00
Kauf von Absicherungen auf Assicuraz 4,125% 20/06/2029	EUR	108.881	610	0,00
Kauf von Absicherungen auf Mexico 4,15% 20/06/2029	USD	15.100	(24)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf Avnet 4,875% 20/06/2026	USD	6.232	(84)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf AIG International 6,25% 20/12/2025	USD	7.670	(94)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf Wells Fargo 3,069% 20/12/2025	USD	10.546	(120)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf Dow Chemical 7,375% 20/06/2026	USD	14.381	(231)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf Philippines 9,5% 20/06/2029	USD	28.762	(430)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf Lloyd Bank G 3,511% 20/06/2029	EUR	36.431	(710)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf Natwest Gp 6,016% 20/06/2029	EUR	36.431	(713)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf Hsbc Holdings 7% 20/06/2029	EUR	239.539	(1.455)	(0,00)
			1.012	0,00
Devisenterminkontrakte				
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09174260 13/06/2024		3.718.360	74.354	0,07
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28383600 13/06/2024		1.022.582	26.312	0,03
Kauf USD verkauft GBP zu 1,27304560 13/06/2024		1.112.700	19.038	0,02
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00650679 28/05/2024		560.954	11.656	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08523770 16/05/2024		262.215	3.967	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00651750 28/05/2024		169.780	3.813	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09649626 08/05/2024		54.673	3.283	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00678001 16/05/2024		47.647	3.130	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00637822 07/05/2024		751.287	2.994	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08824580 16/05/2024		138.490	2.485	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,26374970 07/05/2024		238.470	2.357	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,09277114 07/05/2024		78.644	2.208	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00672074 16/05/2024		38.167	2.152	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,09476589 08/05/2024		41.663	2.090	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05977854 07/05/2024		88.612	1.881	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00074320 07/05/2024		68.916	1.879	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09536880 08/05/2024		36.649	1.747	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,60086900 07/05/2024		102.612	1.705	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00688333 08/05/2024		18.748	1.562	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,61621800 08/05/2024		35.908	1.529	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,09363515 08/05/2024		37.693	1.418	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 17,34318900 16/05/2024		102.466	1.405	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08106600 16/05/2024		107.517	1.207	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09801579 08/05/2024		14.191	1.089	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93697899 13/06/2024		365.003	1.053	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08541580 16/05/2024		66.995	1.024	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65264720 07/05/2024		181.757	1.006	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00668971 08/05/2024		16.753	885	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,80287061 28/05/2024		174.374	839	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006343 16/05/2024		25.540	807	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09491579 08/05/2024		18.855	805	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,26690510 16/05/2024		65.126	805	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,09579002 08/05/2024		13.073	804	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08804600 08/05/2024		39.081	707	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,02808034 16/05/2024		17.619	695	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,61051800 08/05/2024		18.950	624	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00665605 16/05/2024		13.018	602	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,73017153 07/05/2024		163.457	596	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,19956097 16/05/2024		16.679	575	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00681958 08/05/2024		7.734	567	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006389 16/05/2024		14.244	556	0,00
Kauf COP verkauft USD zu 3995,25000172 16/05/2024		25.896	555	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,74443773 08/05/2024		22.706	528	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 19,30771530 16/05/2024		20.444	515	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00075464 16/05/2024		11.205	484	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 19,06000001 16/05/2024		38.509	464	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08918010 16/05/2024		24.684	464	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,20063642 16/05/2024		11.343	455	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 33,75000002 16/05/2024		17.002	453	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,26861400 08/05/2024		32.844	452	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,73725652 08/05/2024		33.266	445	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,02744576 16/05/2024		27.438	438	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04265460 16/05/2024		113.622	436	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,25128754 07/05/2024		23.491	418	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85936330 16/05/2024		66.075	394	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,59329800 07/06/2024		102.611	391	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85741500 28/05/2024		116.643	380	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08694800 16/05/2024		22.454	376	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65687500 28/05/2024		31.176	354	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08456800 16/05/2024		24.338	353	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00073249 16/05/2024		25.825	326	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00640498 28/05/2024		67.574	325	0,00
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27509454 16/05/2024		12.073	321	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,73968146 08/05/2024		19.095	319	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,73720761 08/05/2024		23.953	319	0,00
Kauf CLP verkauft USD zu 979,39444058 16/05/2024		12.775	317	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,25369661 16/05/2024		11.428	316	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25321480 07/06/2024		238.510	309	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08546550 08/05/2024		17.837	280	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05842353 07/06/2024		88.166	276	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08390560 16/05/2024		19.286	268	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,09061588 07/06/2024		78.709	265	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,61661500 08/05/2024		6.084	263	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00677499 08/05/2024		3.952	262	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13950504 16/05/2024		23.515	260	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08046880 16/05/2024		22.884	244	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17201376 16/05/2024		198.456	240	0,00

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Long Gilt Bond Future 26/06/2024	GBP	175.299	(5.792)	(0,01)
Euro-Bobl Bond Future 06/06/2024	EUR	1.176.480	(14.816)	(0,01)
US 5 Year Bond Future 28/06/2024	USD	790.898	(15.379)	(0,02)
Euro-Bund Bond Future 06/06/2024	EUR	839.767	(15.402)	(0,02)
S&P Mid 400 E-Mini Index Future 21/06/2024	USD	2.322.000	(67.133)	(0,07)
			(93.821)	(0,09)

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Erlös fix 3,789%; Zahlung variabel. (1d SONIA) 02/03/2033	GBP	17.477	(454)	(0,00)
Erlös fix 3,48%; Zahlung variabel. (1d SONIA) 04/01/2034	GBP	10.148	(596)	(0,00)
Erlös fix 3,954%; Zahlung variabel. (1d SOFR) 09/08/2028	USD	140.941	(3.116)	(0,00)
Erlös fix 3,586%; Zahlung variabel. (1d SOFR) 09/02/2028	USD	140.941	(4.853)	(0,00)
			(511)	(0,00)

Sonstige Aktiva und Passiva

1.676.780 1,70

Nettovermögen

100.219.736 100,00

Zinsswaps

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Erlös fix 2,501%; Zahlung variabel. (7d China) 05/06/2028	CNY	264.894	605	0,00
Erlös fix 2,39%; Zahlung variabel. (7d China) 10/07/2028	CNY	233.444	392	0,00
Erlös fix 4,38%; Zahlung variabel. (6m NIBOR) 12/10/2028	NOK	1.353.029	366	0,00
Erlös fix 2,485%; Zahlung variabel. (7d China) 20/06/2028	CNY	162.114	357	0,00
Erlös fix 2,399%; Zahlung variabel. (7d China) 05/07/2028	CNY	116.722	202	0,00
Erlös fix 2,41%; Zahlung variabel. (7d China) 11/12/2028	CNY	32.423	58	0,00
Erlös fix 2,31%; Zahlung variabel. (7d China) 22/12/2028	CNY	35.665	43	0,00
Erlös fix 2,27%; Zahlung variabel. (7d China) 27/12/2028	CNY	37.610	37	0,00
Erlös fix 2,3%; Zahlung variabel. (7d China) 04/01/2029	CNY	16.211	18	0,00
Erlös fix 2,1%; Zahlung variabel. (7d China) 06/03/2029	CNY	16.211	(5)	(0,00)
Erlös fix 5,17%; Zahlung variabel. (6m CLP) 06/06/2033	CLP	778.146	(9)	(0,00)
Erlös fix 2,09%; Zahlung variabel. (7d China) 08/04/2029	CNY	38.907	(10)	(0,00)
Erlös fix 1,82%; Zahlung variabel. (7d China) 07/05/2025	CNY	178.325	(40)	(0,00)
Erlös fix 2,11%; Zahlung variabel. (7d China) 04/03/2029	CNY	171.841	(48)	(0,00)
Erlös fix 9,645%; Zahlung variabel. (28d MXIBITIE) 29/09/2028	MXN	337.197	(99)	(0,00)
Erlös fix 5,16%; Zahlung variabel. (6m CLP) 10/07/2033	CLP	9.726.827	(119)	(0,00)
Erlös fix 8,74%; Zahlung variabel. (28d MXIBITIE) 25/01/2029	MXN	71.330	(159)	(0,00)
Erlös fix 2,79%; Zahlung variabel. (3m STIBOR) 26/02/2034	SEK	253.693	(191)	(0,00)
Erlös fix 9,951%; Zahlung variabel. (28d MXIBITIE) 02/04/2025	MXN	1.060.224	(564)	(0,00)
Erlös fix 8,64%; Zahlung variabel. (28d MXIBITIE) 14/12/2028	MXN	259.382	(634)	(0,00)
Zahlung fix 3,44%; Erlös variabel. (3m STIBOR) 12/10/2028	SEK	1.254.371	(2.047)	(0,00)
Erlös fix 8,33%; Zahlung variabel. (28d MXIBITIE) 26/04/2033	MXN	1.011.590	(4.393)	(0,00)
Erlös fix 8,49%; Zahlung variabel. (28d MXIBITIE) 06/04/2033	MXN	1.621.138	(6.093)	(0,01)
			(12.333)	(0,01)

Optionen

	Wäh- rung	Kontrakte	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Erworbene Kaufoption HSCEI Futures 6600 19/07/2024	HKD	37	30.374	0,03
Erworbene Verkaufsoption S&P 500 Comp. Index 4900 20/12/2024	USD	2	26.830	0,03
Erworbene Verkaufsoption Euro Stoxx 50 Index 4700 20/12/2024	EUR	13	18.654	0,02
Purchased Pay CDX NA HY S 42 5 Yr. 102 17/07/2024	USD	8.376	30	0,00
Purchased Pay CDX NAHY S41 5Y 103,25 20/06/2024	USD	12.475	27	0,00
Purchased Pay CDX NA HY S 42 5 Yr. 101,5 17/07/2024	USD	8.429	26	0,00
Purchased Pay CDX NA HY S 42 5 Yr. 101,5 17/07/2024	USD	8.429	26	0,00
Purchased Pay CDX NA HY S 42 5 Yr. 101,5 17/07/2024	USD	8.092	25	0,00
Purchased Pay CDX NA HY S 41 5 Yr. 102,5 15/05/2024	USD	12.475	3	0,00
Written Receive CDX NAHY S42 5Y 106,24 17/07/2024	USD	(8.376)	(44)	(0,00)
Written Receive CDX NAHY S41 5Y 106,25 20/06/2024	USD	(12.475)	(49)	(0,00)
Written Receive CDX NA HY S 41 5 Yr. 106 15/05/2024	USD	(12.475)	(52)	(0,00)
Written Receive CDX NAHY S42 5 Y 105,5 17/07/2024	USD	(8.092)	(63)	(0,00)
Written Receive CDX NAHY S42 5Y 105,5 17/07/2024	USD	(8.429)	(65)	(0,00)
Written Receive CDX NAHY S42 5Y 105,5 17/07/2024	USD	(8.429)	(65)	(0,00)
			75.657	0,08

Inflation Swaps

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Zahlung fix 3,5%; Erlös variabel. (UK CPI) 15/01/2034	GBP	17.195	672	0,00
Zahlung fix 2,49%; Erlös variabel. (US CPI) 25/01/2034	USD	34.389	428	0,00
Zahlung fix 3,55%; Erlös variabel. (UK CPI) 15/01/2034	GBP	9.866	332	0,00
Zahlung fix 3,81%; Erlös variabel. (UK CPI) 15/04/2034	GBP	11.275	(4)	(0,00)
Zahlung fix 2,63%; Erlös variabel. (US CPI) 02/05/2034	USD	19.732	(5)	(0,00)
Erlös fix 2,535%; Zahlung variabel. (Euro HICP) 15/11/2052	EUR	16.349	(565)	(0,00)
Erlös fix 2,076%; Zahlung variabel. (Euro HICP) 15/11/2026	EUR	47.936	(5.560)	(0,01)
			(4.702)	(0,00)

Overnight Index Swaps

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Zahlung fix 3,026%; Erlös variabel. (1d SOFR) 09/02/2053	USD	28.188	4.747	0,00
Zahlung fix 3,562%; Erlös variabel. (1d SOFR) 09/08/2053	USD	35.235	2.752	0,00
Zahlung fix 3,73%; Erlös variabel. (1d SOFR) 11/03/2034	USD	15.785	701	0,00
Zahlung fix 3,98%; Erlös variabel. (1d SOFR) 08/04/2034	USD	16.067	391	0,00
Zahlung fix 0,79%; Erlös variabel. (1d TONAR) 15/01/2034	JPY	2.982.021	308	0,00
Zahlung fix 0,82%; Erlös variabel. (1d TONAR) 27/12/2033	JPY	2.140.887	171	0,00
Zahlung fix 1,23%; Erlös variabel. (1d SARON) 11/12/2033	CHF	26.215	(41)	(0,00)
Zahlung fix 3,29%; Erlös variabel. (1d SORA) 16/04/2034	SGD	37.286	(108)	(0,00)
Zahlung fix 1,01%; Erlös variabel. (1d TONAR) 28/11/2033	JPY	3.163.270	(112)	(0,00)
Erlös fix 7,325%; Zahlung variabel. (1d CLP) 06/07/2033	COP	19.453.654	(301)	(0,00)

GEOGRAFISCHE AUFEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	36,63
Vereinigtes Königreich	GB	12,75
Irland	IE	11,25
Japan	JP	4,98
Deutschland	DE	4,57
Frankreich	FR	4,29
Brasilien	BR	4,15
Spanien	ES	2,80
Niederlande	NL	2,51
Luxemburg	LU	1,87
Schweiz	CH	1,64
Mexiko	MX	1,32
China	CN	1,22
Österreich	AT	0,92
Kanada	CA	0,73
Australien	AU	0,71
Taiwan-Gebiet	TW	0,71
Südafrika	ZA	0,68
Schweden	SE	0,52
Belgien	BE	0,52
Italien	IT	0,41
Dänemark	DK	0,38
Indien	IN	0,34
Bermuda	BM	0,33
Korea	KR	0,20
Finnland	FI	0,18
Tschechien	CZ	0,18
Sonderverwaltungszone Hongkong,		
China	HK	0,18
Norwegen	NO	0,16
Uruguay	UY	0,16
Indonesien	ID	0,15
Polen	PL	0,13
Neuseeland	NZ	0,12
Singapur	SG	0,11
Malaysia	MY	0,10
Thailand	TH	0,09
Griechenland	GR	0,09
Kaimaninseln	KY	0,07
Supranational	SU	0,04
Rumänien	RO	0,04
Kolumbien	CO	0,04
Peru	PE	0,04
Israel	IL	0,03
Philippinen	PH	0,03
Panama	PA	0,03
Ungarn	HU	0,03
Nigeria	NG	0,02
Ägypten	EG	0,02
Chile	CL	0,01
Ghana	GH	0,01
Serbien	RS	0,01
Türkei	TR	0,00
Dominikanische Republik	DO	0,00
Britische Jungferninseln	VG	0,00
Liberia	LR	0,00
Russland	RU	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		1,51

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	23,80
Vereinigtes Königreich	GB	14,91
Irland	IE	11,54
Deutschland	DE	5,96
Frankreich	FR	5,37
Japan	JP	4,12
Spanien	ES	3,63
Niederlande	NL	3,41
Brasilien	BR	2,62
Italien	IT	2,20
Schweiz	CH	1,66
Südafrika	ZA	1,28
Luxemburg	LU	1,25
Finnland	FI	0,87
Kaimaninseln	KY	0,76
Österreich	AT	0,72
Britische Jungferninseln	VG	0,66
Belgien	BE	0,65
Schweden	SE	0,61
Tschechien	CZ	0,60
Taiwan-Gebiet	TW	0,59
Indonesien	ID	0,53
Korea	KR	0,50
Singapur	SG	0,48
Thailand	TH	0,41
Indien	IN	0,41
Supranational	SU	0,37
Kanada	CA	0,35
Polen	PL	0,35
China	CN	0,33
Malaysia	MY	0,33
Mexiko	MX	0,31
Mauritius	MU	0,25
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,24
Griechenland	GR	0,24
Rumänien	RO	0,21
Dänemark	DK	0,21
Peru	PE	0,18
Australien	AU	0,17
Norwegen	NO	0,16
Bermuda	BM	0,14
Türkei	TR	0,14
Kolumbien	CO	0,14
Ungarn	HU	0,12
Ägypten	EG	0,10
Philippinen	PH	0,10
Panama	PA	0,10
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,10
Chile	CL	0,10
Island	IS	0,09
Portugal	PT	0,08
Nigeria	NG	0,08
Georgien	GE	0,07
Israel	IL	0,07
Bahrain	BH	0,07
Saudi-Arabien	SA	0,07
Uruguay	UY	0,06
Kasachstan	KZ	0,04
Pakistan	PK	0,04
Argentinien	AR	0,04
Dominikanische Republik	DO	0,03
Guatemala	GT	0,03
Oman	OM	0,03
Costa Rica	CR	0,03
Katar	QA	0,03
Marokko	MA	0,03
Usbekistan	UZ	0,03
Ecuador	EC	0,02
Mongolei	MN	0,02
Ghana	GH	0,02
Armenien	AM	0,02
Trinidad and Tobago	TT	0,02
Serbien	RS	0,02
Senegal	SN	0,01
Jordanien	JO	0,01
Zypern	CY	0,01
Sri Lanka	LK	0,01
Gibraltar	GI	0,01
Liberia	LR	0,01
Ukraine	UA	0,01
El Salvador	SV	0,01
Gabon	GA	0,00
Bolivien	BO	0,00
Vietnam	VN	0,00
Namibia	NA	0,00
Russland	RU	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		4,60

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Wäh- rung	Kontrakte	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Optionen				
Purchased Pay CDX NA HY S 42 5 Yr. 102 17/07/2024	USD	207.512	735	0,00
Purchased Pay CDX NAHY S41 5Y 103,25 20/06/2024	USD	309.061	678	0,00
Purchased Pay CDX NA HY S 42 5 Yr. 101,5 17/07/2024	USD	208.825	642	0,00
Purchased Pay CDX NA HY S 42 5 Yr. 101,5 17/07/2024	USD	208.825	642	0,00
Purchased Pay CDX NA HY S 42 5 Yr. 101,5 17/07/2024	USD	200.472	617	0,00
Purchased Pay CDX NA HY S 41 5 Yr. 102,5 15/05/2024	USD	309.061	84	0,00
Written Receive CDX NAHY S42 5Y 106,24 17/07/2024	USD	(207.512)	(1.094)	(0,00)
Written Receive CDX NAHY S41 5Y 106,25 20/06/2024	USD	(309.061)	(1.211)	(0,00)
Written Receive CDX NA HY S 41 5 Yr. 106 15/05/2024	USD	(309.061)	(1.298)	(0,00)
Written Receive CDX NAHY S42 5 Y 105,5 17/07/2024	USD	(200.472)	(1.552)	(0,00)
Written Receive CDX NAHY S42 5Y 105,5 17/07/2024	USD	(208.825)	(1.616)	(0,00)
Written Receive CDX NAHY S42 5Y 105,5 17/07/2024	USD	(208.825)	(1.616)	(0,00)
			(4.989)	(0,00)
	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Zahlung fix 3,5%; Erlös variabel (UK CPI) 15/01/2034	GBP	7.000.000	273.404	0,20
Zahlung fix 2,5%; Erlös variabel (US CPI) 13/12/2038	USD	15.300.000	228.879	0,17
Zahlung fix 2,49%; Erlös variabel (US CPI) 25/01/2034	USD	15.400.000	191.618	0,14
Zahlung fix 3,55%; Erlös variabel (UK CPI) 15/01/2034	GBP	3.800.000	128.009	0,09
Erlös fix 2,29%; Zahlung variabel. (Euro HICP) 15/12/2038	EUR	14.200.000	(194.608)	(0,14)
			627.302	0,46
			7.054.334	5,18
			135.864.650	100,00

Overnight Index Swaps

Erlös fix 1,93%; Zahlung variabel. (1d SOFR) 21/03/2027	USD	490.958	(36.740)	(0,03)
			(36.740)	(0,03)

Sonstige Aktiva und Passiva

			7.054.334	5,18
--	--	--	-----------	------

Nettovermögen

			135.864.650	100,00
--	--	--	--------------------	---------------

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	21,07
Irland	IE	12,32
Neuseeland	NZ	12,05
China	CN	9,43
Vereinigtes Königreich	GB	7,96
Südafrika	ZA	7,94
Luxemburg	LU	7,24
Brasilien	BR	3,58
Frankreich	FR	0,74
Niederlande	NL	0,58
Italien	IT	0,56
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,52
Panama	PA	0,46
Deutschland	DE	0,46
Peru	PE	0,43
Bahrain	BH	0,43
Kaimaninseln	KY	0,43
Saudi-Arabien	SA	0,42
Indonesien	ID	0,39
Mexiko	MX	0,36
Spanien	ES	0,36
Uruguay	UY	0,34
Supranational	SU	0,34
Rumänien	RO	0,33
Polen	PL	0,28
Philippinen	PH	0,28
Ungarn	HU	0,28
Türkei	TR	0,27
Österreich	AT	0,24
Kanada	CA	0,24
Argentinien	AR	0,23
Chile	CL	0,23
Kasachstan	KZ	0,21
Guatemala	GT	0,21
Oman	OM	0,21
Ägypten	EG	0,20
Costa Rica	CR	0,19
Katar	QA	0,19
Dominikanische Republik	DO	0,17
Schweden	SE	0,17
Marokko	MA	0,17
Kolumbien	CO	0,16
Usbekistan	UZ	0,16
Malaysia	MY	0,15
Ecuador	EC	0,14
Mongolei	MN	0,14
Bermuda	BM	0,13
Georgien	GE	0,12
Armenien	AM	0,12
Griechenland	GR	0,11
Trinidad and Tobago	TT	0,10
Senegal	SN	0,09
Japan	JP	0,08
Tschechien	CZ	0,08
Jordanien	JO	0,07
Portugal	PT	0,07
Norwegen	NO	0,06
Australien	AU	0,05
Ukraine	UA	0,05
El Salvador	SV	0,05
Finnland	FI	0,04
Belgien	BE	0,04
Britische Jungferninseln	VG	0,03
Dänemark	DK	0,03
Schweiz	CH	0,03
Gabon	GA	0,02
Liberia	LR	0,02
Bolivien	BO	0,01
Vietnam	VN	0,01
Namibia	NA	0,01
Gibraltar	GI	0,01
Island	IS	0,01
Zypern	CY	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		5,27

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Devisenterminkontrakte			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09174260 13/06/2024	3.302.822	66.044	0,08
Kauf USD verkauft GBP zu 1,27305399 13/06/2024	982.045	16.809	0,02
Kauf USD verkauft GBP zu 1,26374970 07/05/2024	1.139.234	11.258	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08525770 07/05/2024	530.201	8.230	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08523770 16/05/2024	290.745	4.398	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09515611 13/06/2024	138.899	3.220	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08824580 16/05/2024	153.558	2.755	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08699451 13/06/2024	122.428	1.905	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25321480 07/06/2024	1.126.030	1.461	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09453603 07/05/2024	30.049	1.159	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08541580 16/05/2024	74.240	1.135	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08152100 07/05/2024	63.572	764	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,73017153 07/05/2024	182.182	664	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08638933 13/06/2024	36.783	552	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08918010 16/05/2024	27.369	515	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09000396 13/06/2024	24.980	459	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07099860 07/06/2024	516.485	456	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85936330 16/05/2024	73.265	437	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08831700 13/06/2024	24.705	415	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08456800 16/05/2024	26.986	391	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,26315390 07/05/2024	33.079	311	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08818000 13/06/2024	18.666	311	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17201376 16/05/2024	220.049	266	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08190000 16/05/2024	21.676	260	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08527701 13/06/2024	18.392	257	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 18,97541120 13/06/2024	47.872	250	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25773100 07/05/2024	48.873	248	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08106600 16/05/2024	21.931	246	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07896850 07/05/2024	24.665	238	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,09505876 07/05/2024	51.624	205	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00637822 07/05/2024	36.253	144	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85854870 16/05/2024	28.516	143	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65264720 07/05/2024	23.458	130	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93604036 13/06/2024	49.592	93	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93828726 13/06/2024	21.047	90	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09119717 07/06/2024	30.092	13	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06846900 07/05/2024	18.911	(4)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 10,98066103 07/05/2024	30.063	(14)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16858470 16/05/2024	34.684	(60)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06564430 07/05/2024	43.812	(124)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,53079719 07/06/2024	23.610	(129)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 156,05176973 07/06/2024	36.568	(137)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24349039 07/05/2024	23.111	(146)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,53005565 07/05/2024	23.622	(165)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93083027 13/06/2024	47.114	(174)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,91002800 07/06/2024	52.009	(200)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79185905 07/05/2024	27.837	(253)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91509466 13/06/2024	17.937	(368)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92242796 16/05/2024	30.623	(425)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92082558 16/05/2024	27.896	(435)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93486252 07/05/2024	516.302	(486)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92853442 16/05/2024	72.395	(531)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,36891190 07/06/2024	182.930	(653)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92616690 16/05/2024	68.848	(679)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91851496 16/05/2024	44.282	(799)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79109462 07/05/2024	91.792	(921)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,90042620 07/05/2024	52.565	(940)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92192494 16/05/2024	68.245	(983)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91840453 16/05/2024	55.648	(1.011)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92487328 07/05/2024	92.566	(1.075)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91926390 07/05/2024	75.177	(1.324)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79807460 07/05/2024	1.127.311	(1.468)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 150,39856991 07/05/2024	37.943	(1.690)	(0,00)
Kauf COP verkauft USD zu 3910,09998856 28/05/2024	868.178	(1.975)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06822900 13/06/2024	1.035.328	(2.041)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,35851890 07/05/2024	184.330	(2.148)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06739400 13/06/2024	1.029.986	(2.834)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24638701 28/05/2024	894.840	(3.674)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05255773 13/06/2024	721.998	(5.694)	(0,01)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24638700 28/05/2024	3.596.883	(14.767)	(0,02)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06597990 28/05/2024	12.774.142	(43.144)	(0,05)
	34.763	0,04	

A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD hedged)			
Kauf CZK verkauft USD zu 23,63034994 31/05/2024	363.918	1.497	0,00
		1.497	0,00

A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93430202 31/05/2024	565.128	(313)	(0,00)
		(313)	(0,00)

E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93430208 31/05/2024	80.060	(44)	(0,00)
		(44)	(0,00)

REST I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93430203 31/05/2024	16.149.489	(8.955)	(0,01)
		(8.955)	(0,01)

W-QINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)			
Kauf GBP verkauft USD zu 0,80413466 31/05/2024	41.162	264	0,00
		264	0,00

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93430210 31/05/2024	39.495	(22)	(0,00)
		(22)	(0,00)

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Futures				
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	(9.144.204)	131.631	0,15
Euro-Btp Bond Future 06/06/2024	EUR	(538.569)	1.467	0,00
JPN 10 Year Bond Future 13/06/2024	JPY	(22.294.032)	1.245	0,00
US 10 Year Bond Future 18/06/2024	USD	13.717	(29)	(0,00)
Australia 10 Year Bond Future 17/06/2024	AUD	14.858	(383)	(0,00)
Canada 10 Year Bond Future 19/06/2024	CAD	106.081	(1.928)	(0,00)
Euro-Schatz Bond Future 06/06/2024	EUR	339.342	(2.014)	(0,00)
Long Gilt Bond Future 26/06/2024	GBP	47.641	(2.160)	(0,00)
US Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	195.937	(8.152)	(0,01)
Euro-Bobl Bond Future 06/06/2024	EUR	828.874	(10.294)	(0,01)
US 2 Year Bond Future 28/06/2024	USD	1.532.965	(13.926)	(0,02)
Kospi 2 Index Future 13/06/2024	KRW	1.102.635.619	(15.233)	(0,02)
US 5 Year Bond Future 28/06/2024	USD	829.335	(16.742)	(0,02)
Euro-Bund Bond Future 06/06/2024	EUR	958.939	(17.237)	(0,02)
FTSE 100 Index Future 21/06/2024	GBP	(571.095)	(20.888)	(0,02)
US Long Bond Future 18/06/2024	USD	803.516	(36.309)	(0,04)
Euro Stoxx 50 Index Future 21/06/2024	EUR	4.363.670	(111.899)	(0,13)
			(122.851)	(0,14)

	Wäh- rung	Kontrakte	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Optionen				
Erworbene Kaufoption Euro Stoxx 50 Index 5150 17/05/2024	EUR	150	2.564	0,00
			2.564	0,00

Sonstige Aktiva und Passiva				
			3.982.633	4,63
			85.607.996	100,00

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	34,06
Vereinigtes Königreich	GB	11,08
Irland	IE	9,09
Japan	JP	5,05
Frankreich	FR	4,42
Spanien	ES	3,25
Niederlande	NL	3,05
Italien	IT	2,91
Brasilien	BR	2,67
Deutschland	DE	2,49
Kanada	CA	1,60
Südafrika	ZA	1,17
Schweiz	CH	1,12
Australien	AU	0,91
China	CN	0,77
Österreich	AT	0,75
Schweden	SE	0,75
Belgien	BE	0,73
Korea	KR	0,71
Taiwan-Gebiet	TW	0,62
Luxemburg	LU	0,57
Supranational	SU	0,45
Philippinen	PH	0,42
Singapur	SG	0,40
Kaimaninseln	KY	0,38
Finnland	FI	0,35
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,29
Polen	PL	0,29
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,27
Dänemark	DK	0,27
Griechenland	GR	0,25
Liberia	LR	0,24
Chile	CL	0,23
Uruguay	UY	0,23
Panama	PA	0,22
Indonesien	ID	0,21
Bahrain	BH	0,19
Saudi-Arabien	SA	0,19
Peru	PE	0,19
Mexiko	MX	0,17
Rumänien	RO	0,14
Bermuda	BM	0,13
Norwegen	NO	0,13
Ungarn	HU	0,12
Israel	IL	0,12
Argentinien	AR	0,10
Indien	IN	0,10
Kasachstan	KZ	0,10
Britische Jungferninseln	VG	0,10
Guatemala	GT	0,10
Oman	OM	0,09
Ägypten	EG	0,09
Costa Rica	CR	0,09
Katar	QA	0,08
Türkei	TR	0,08
Dominikanische Republik	DO	0,08
Marokko	MA	0,08
Kolumbien	CO	0,07
Usbekistan	UZ	0,07
Malaysia	MY	0,07
Ecuador	EC	0,07
Mongolei	MN	0,06
Armenien	AM	0,06
Trinidad and Tobago	TT	0,05
Senegal	SN	0,04
Jordanien	JO	0,03
Portugal	PT	0,02
Ukraine	UA	0,02
El Salvador	SV	0,02
Gabon	GA	0,01
Bolivien	BO	0,01
Vietnam	VN	0,01
Namibia	NA	0,01
Russland	RU	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		4,64

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Kauf USD verkauft THB zu 0,02802376 16/05/2024	541.538	20.226	0,04
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01740993 13/11/2024	2.347.675	19.918	0,04
Kauf USD verkauft THB zu 0,02806450 14/08/2024	548.973	17.116	0,03
Kauf USD verkauft TWD zu 0,05170778 13/02/2025	1.649.993	17.044	0,03
Kauf CNY verkauft USD zu 7,27220000 16/05/2024	4.513.627	15.069	0,03
Kauf USD verkauft INR zu 0,01200904 16/05/2024	3.909.229	10.486	0,02
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00075668 16/05/2024	144.312	6.645	0,01
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006381 16/05/2024	110.893	4.190	0,01
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13827434 16/05/2024	1.379.690	3.053	0,01
Kauf USD verkauft SGD zu 0,74324930 16/05/2024	166.572	2.145	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12819351 16/05/2024	383.761	819	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13855405 16/05/2024	145.419	617	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,24938008 16/05/2024	418.794	80	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 83,36289970 16/05/2024	140.362	(220)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 16183,99987010 16/05/2024	333.807	(1.645)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,23200001 16/05/2024	1.382.743	(3.053)	(0,01)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35066401 16/05/2024	515.302	(4.578)	(0,01)
Kauf TWD verkauft USD zu 32,25900016 16/05/2024	806.411	(8.087)	(0,01)
Kauf TWD verkauft USD zu 31,86219981 16/05/2024	627.703	(13.938)	(0,03)
Kauf PHP verkauft USD zu 57,25569996 16/05/2024	1.602.041	(14.112)	(0,03)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13976826 13/02/2025	4.613.686	(22.019)	(0,04)
Kauf KRW verkauft USD zu 1317,43001166 14/08/2024	564.505	(24.467)	(0,04)
Kauf KRW verkauft USD zu 1328,89829534 16/05/2024	632.942	(24.508)	(0,04)
Kauf JPY verkauft USD zu 150,12140052 16/05/2024	553.552	(24.863)	(0,05)
Kauf TWD verkauft USD zu 31,56300001 16/05/2024	815.829	(25.607)	(0,05)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,37529998 16/05/2024	2.897.091	(196.526)	(0,36)
	141.614	0,26	

A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)

Kauf USD verkauft AUD zu 0,65329721 07/05/2024	246.381	1.610	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,55033297 07/05/2024	2.838	18	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,26138623 07/05/2024	8.869	12	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65055965 07/05/2024	3.700	9	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13792158 07/05/2024	8.881	1	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,23845192 11/06/2024	8.897	0	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,64868000 07/05/2024	4.219	(2)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,52910416 11/06/2024	248.250	(1.601)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,52991030 07/05/2024	253.217	(1.773)	(0,00)
	(1.726)	(0,00)	

A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)

Kauf HKD verkauft USD zu 7,81221600 11/06/2024	253.078	37	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,26139242 07/05/2024	9.034	13	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,82553046 07/05/2024	3.016	2	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12790000 07/05/2024	3.453	1	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13792149 07/05/2024	9.047	1	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,23845296 11/06/2024	9.063	0	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12769159 07/05/2024	4.258	(6)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12786128 07/05/2024	252.835	(40)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,81474771 07/05/2024	257.692	(164)	(0,00)
	(156)	(0,00)	

A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)

Kauf USD verkauft SGD zu 0,73437610 07/05/2024	70.267	86	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73591333 07/05/2024	1.100	4	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35945203 11/06/2024	70.470	(84)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,34530791 07/05/2024	72.325	(958)	(0,00)
	(952)	(0,00)	

A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)

Kauf CNY verkauft USD zu 7,26138640 07/05/2024	7.657	11	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13792158 07/05/2024	7.668	1	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,23845233 11/06/2024	7.681	0	0,00
	12	0,00	

I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,07320700 07/05/2024	2.981.482	12.658	0,02
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93049223 11/06/2024	2.998.306	(12.431)	(0,02)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92167657 07/05/2024	3.026.984	(45.502)	(0,08)
	(45.275)	(0,08)	

	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
--	-------------------------------	--	----------------------

Futures

US Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	(1.080.000)	39.781	0,07
JPN 10 Year Bond Future 13/06/2024	JPY	(288.680.000)	16.123	0,03
Korea 3 Year Bond Future 18/06/2024	KRW	1.144.770.000	(6.049)	(0,01)
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	441.812	(13.938)	(0,03)
US 10 Year Bond Future 18/06/2024	USD	2.475.734	(15.891)	(0,03)
Korea 10 Year Bond Future 18/06/2024	KRW	1.221.000.000	(18.703)	(0,03)
US 5 Year Bond Future 28/06/2024	USD	1.887.891	(21.344)	(0,04)
US 2 Year Bond Future 28/06/2024	USD	6.083.672	(34.633)	(0,06)
		(54.654)	(0,10)	

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
--	---------	-------------------------------	--	----------------------

Zinsswaps

Erlös fix 4,36%; Zahlung variabel. (1d FBIL) 14/10/2025	INR	109.000.000	(40.368)	(0,07)
			(40.368)	(0,07)

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
--	---------	-------------------------------	--	----------------------

Overnight Index Swaps

Erlös fix 2,26%; Zahlung variabel. (1d THOR) 09/02/2029	THB	83.420.000	(32.909)	(0,06)
			(32.909)	(0,06)

Sonstige Aktiva und Passiva

			2.730.057	4,95
--	--	--	-----------	------

Nettovermögen

			54.959.757	100,00
--	--	--	-------------------	---------------

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Korea	KR	12,24
Britische Jungferninseln	VG	9,03
Kaimaninseln	KY	8,17
Japan	JP	7,67
Singapur	SG	7,11
China	CN	5,75
Indien	IN	5,55
Supranational	SU	5,20
Australien	AU	5,05
Philippinen	PH	4,72
Niederlande	NL	4,15
Indonesien	ID	3,87
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	3,69
USA	US	3,52
Mauritius	MU	3,50
Vereinigtes Königreich	GB	1,25
Thailand	TH	1,24
Malaysia	MY	1,22
Neuseeland	NZ	0,85
Luxemburg	LU	0,69
Bermuda	BM	0,63
Irland	IE	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		4,90

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
I-QDIST-Anteile (SGD) (hedged)			
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73437615 07/05/2024	62.477.559	76.528	0,01
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35945200 11/06/2024	62.657.527	(74.427)	(0,01)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,34530800 07/05/2024	63.316.281	(838.723)	(0,08)
		(836.622)	(0,08)
Y-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07329700 07/05/2024	18.111.925	78.420	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06453061 07/05/2024	283.839	(1.099)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93041431 11/06/2024	18.215.648	(77.038)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92168617 07/05/2024	18.676.314	(280.550)	(0,03)
		(280.267)	(0,03)
Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)			
Kauf USD verkauft CHF zu 1,09796951 07/05/2024	1.038.157	6.891	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,09867407 07/05/2024	17.670	129	0,00
Kauf CHF verkauft USD zu 0,90214699 07/05/2024	124.259	(1.988)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,90721020 11/06/2024	1.049.150	(6.792)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,90263200 07/05/2024	948.227	(14.671)	(0,00)
		(16.431)	(0,00)
Futures			
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2024	USD (110.428.699)	1.807.062	0,17
US 5 Year Bond Future 28/06/2024	USD 1.349.678	(1.810)	(0,00)
US 2 Year Bond Future 28/06/2024	USD 109.200.849	(546.623)	(0,05)
US 10 Year Bond Future 18/06/2024	USD 76.290.736	(1.120.735)	(0,11)
US Ultra Bond Future 18/06/2024	USD 32.428.472	(2.154.327)	(0,21)
US Long Bond Future 18/06/2024	USD 95.937.849	(4.872.607)	(0,47)
		(6.889.038)	(0,66)
Zinsswaps			
Erlös fix 2,16%; Zahlung variabel. (7d China) 07/05/2029	CNY 174.169.404	135	0,00
Erlös fix 2,05%; Zahlung variabel. (7d China) 29/04/2029	CNY 175.604.730	(131.679)	(0,01)
		(131.544)	(0,01)
Sonstige Aktiva und Passiva		27.800.122	2,68
Nettovermögen		1.036.798.556	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Korea	KR	16,01
Indonesien	ID	14,42
Singapur	SG	10,76
Britische Jungferninseln	VG	10,34
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	9,32
Philippinen	PH	8,15
Kaimaninseln	KY	6,00
Japan	JP	5,21
China	CN	5,05
Indien	IN	2,55
Australien	AU	1,95
Vereinigtes Königreich	GB	1,86
USA	US	1,42
Bermuda	BM	1,15
Niederlande	NL	0,98
Thailand	TH	0,95
Schweiz	CH	0,71
Frankreich	FR	0,64
Malaysia	MY	0,47
Deutschland	DE	0,22
Mauritius	MU	0,05
Irland	IE	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		1,79

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens	
A-MDIST-Anteile (SGD) (hedged)				
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73451424 08/05/2024	106.101.692	144.764	0,01	
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73352852 08/05/2024	1.641.383	34	0,00	
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35927700 11/06/2024	106.415.837	(140.087)	(0,01)	
Kauf SGD verkauft USD zu 1,34550100 08/05/2024	109.168.481	(1.425.405)	(0,09)	
		(1.420.694)	(0,09)	
A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)				
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73451424 08/05/2024	10.934.778	14.919	0,00	
Kauf USD verkauft SGD zu 0,74294663 08/05/2024	266.926	3.433	0,00	
Kauf USD verkauft SGD zu 0,74069025 08/05/2024	251.375	2.459	0,00	
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73612426 08/05/2024	560.184	1.994	0,00	
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35927700 11/06/2024	10.967.154	(14.437)	(0,00)	
Kauf SGD verkauft USD zu 1,34550100 08/05/2024	12.172.195	(158.932)	(0,01)	
		(150.564)	(0,01)	
E-MDIST-Anteile (EUR) (hedged)				
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07226840 08/05/2024	37.875.432	125.974	0,01	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06481000 08/05/2024	693.809	(2.534)	(0,00)	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93134255 11/06/2024	38.052.809	(123.131)	(0,01)	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92170936 08/05/2024	39.154.859	(585.618)	(0,04)	
		(585.309)	(0,04)	
Y-Anteile (EUR) (hedged)				
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07226840 08/05/2024	7.779.168	25.874	0,00	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93134254 11/06/2024	7.815.599	(25.290)	(0,00)	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92170936 08/05/2024	7.897.283	(118.115)	(0,01)	
		(117.531)	(0,01)	
Y-ACC-Anteile (SGD) (hedged)				
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73451424 08/05/2024	1.399.324	1.909	0,00	
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35927700 11/06/2024	1.403.467	(1.848)	(0,00)	
Kauf SGD verkauft USD zu 1,34550100 08/05/2024	1.417.836	(18.513)	(0,00)	
		(18.452)	(0,00)	
Y-MDIST-Anteile (SGD) (hedged)				
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73451424 08/05/2024	5.560.985	7.587	0,00	
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73480241 08/05/2024	94.330	166	0,00	
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35927700 11/06/2024	5.577.450	(7.342)	(0,00)	
Kauf SGD verkauft USD zu 1,34550100 08/05/2024	5.730.133	(74.818)	(0,00)	
		(74.407)	(0,00)	
	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Futures				
US 10 Year Bond Future 18/06/2024	USD	(62.789.006)	1.584.452	0,10
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	(23.721.599)	780.206	0,05
US 2 Year Bond Future 28/06/2024	USD	(192.641)	1.491	0,00
US Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	23.225.087	(1.576.924)	(0,10)
US Long Bond Future 18/06/2024	USD	43.433.445	(1.872.644)	(0,12)
			(1.083.419)	(0,07)
Sonstige Aktiva und Passiva			100.133.463	6,23
Nettovermögen			1.608.903.159	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Britische Jungferninseln	VG	13,93
Kaimaninseln	KY	13,56
Vereinigtes Königreich	GB	7,86
China	CN	7,07
Indien	IN	6,98
Sri Lanka	LK	5,21
Pakistan	PK	4,97
Mauritius	MU	4,37
Singapur	SG	4,20
Thailand	TH	3,85
Korea	KR	3,27
Sonderverwaltungszone Hongkong,		
China	HK	2,90
Niederlande	NL	2,84
Indonesien	ID	2,65
Japan	JP	2,33
Mongolei	MN	2,26
Irland	IE	2,00
USA	US	0,96
Bermuda	BM	0,84
Philippinen	PH	0,84
Australien	AU	0,36
Luxemburg	LU	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		6,76

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) CNY	% des Netto- vermö- gens
Futures				
US 10 Year Bond Future 18/06/2024	USD	(4.413.265)	104.943	0,01
			104.943	0,01
Sonstige Aktiva und Passiva			76.414.299	4,87
Nettovermögen			1.573.651.115	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
China	CN	43,63
Sonderverwaltungszone Hongkong,		
China	HK	9,19
Britische Jungferninseln	VG	7,46
Vereinigtes Königreich	GB	5,76
Kaimaninseln	KY	5,11
Vereinigte Arabische Emirate	AE	5,02
Singapur	SG	4,34
USA	US	3,23
Australien	AU	3,20
Indien	IN	3,17
Korea	KR	2,09
Kanada	CA	1,28
Ungarn	HU	0,64
Frankreich	FR	0,51
Niederlande	NL	0,40
Bermuda	BM	0,12
Irland	IE	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		4,85

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Singapur	SG	11,13
Korea	KR	9,84
Irland	IE	9,75
Kaimaninseln	KY	8,14
Vereinigtes Königreich	GB	6,46
Britische Jungferninseln	VG	6,23
Mexiko	MX	5,89
USA	US	4,22
Peru	PE	3,74
Kolumbien	CO	3,57
Japan	JP	3,38
Philippinen	PH	2,92
Vereinigte Arabische Emirate	AE	2,88
Indonesien	ID	2,82
Thailand	TH	2,78
Luxemburg	LU	1,60
Kanada	CA	1,42
Niederlande	NL	1,33
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	1,13
Israel	IL	1,08
Indien	IN	0,96
Usbekistan	UZ	0,93
Ghana	GH	0,81
Chile	CL	0,68
Tschechien	CZ	0,65
Panama	PA	0,60
Supranational	SU	0,54
Bermuda	BM	0,50
Malaysia	MY	0,49
Ungarn	HU	0,48
Dominikanische Republik	DO	0,33
Spanien	ES	0,32
Honduras	HN	0,32
Australien	AU	0,27
China	CN	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		1,80

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13796529 16/05/2024	13.727.782	(374)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072308 16/05/2024	6.954.679	(2.786)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05303997 16/05/2024	3.445.244	(3.745)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01196888 16/05/2024	6.936.682	(4.653)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05302868 16/05/2024	3.704.520	(4.815)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 83,32499991 16/05/2024	3.496.262	(7.075)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 83,13999999 16/05/2024	3.462.172	(14.677)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 17,03310242 16/05/2024	3.423.334	(15.120)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05264481 16/05/2024	3.445.138	(29.385)	(0,00)
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04221796 16/05/2024	7.199.390	(46.358)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92260693 16/05/2024	4.279.179	(58.509)	(0,01)
Kauf THB verkauft USD zu 36,84400000 16/05/2024	13.778.227	(64.310)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91827871 16/05/2024	4.631.491	(84.757)	(0,01)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05234246 16/05/2024	6.977.409	(99.243)	(0,01)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,19363000 16/05/2024	13.841.273	(103.834)	(0,02)
Kauf IDR verkauft USD zu 15654,00008840 16/05/2024	3.500.484	(131.316)	(0,02)
Kauf KRW verkauft USD zu 1327,86380105 16/05/2024	3.524.711	(139.115)	(0,02)
Kauf BRL verkauft USD zu 5,01413000 16/05/2024	11.358.700	(371.988)	(0,05)
	1.075.052	0,16	

A-Anteile (EUR) (hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,07325670 07/05/2024	4.346.601	18.656	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06441954 07/05/2024	88.593	1.471	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06476998 07/05/2024	66.578	(243)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06453056 07/05/2024	68.181	(264)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93025943 11/06/2024	83.418	(367)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92650994 07/05/2024	81.920	(808)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93044894 11/06/2024	4.371.331	(18.325)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92165219 07/05/2024	4.557.468	(68.627)	(0,01)
	(68.507)	(0,01)	

A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,07325670 07/05/2024	40.278.810	172.879	0,03
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06381130 07/05/2024	829.608	(3.772)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93044894 11/06/2024	40.507.972	(169.816)	(0,03)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92178812 07/05/2024	41.730.740	(622.321)	(0,09)
	(623.030)	(0,09)	

A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)

Kauf USD verkauft HUF zu 0,00273973 07/05/2024	13.448.595	33.100	0,00
Kauf HUF verkauft USD zu 371,11160448 07/05/2024	396.861	5.655	0,00
Kauf HUF verkauft USD zu 369,53285477 07/05/2024	352.940	3.506	0,00
Kauf HUF verkauft USD zu 369,02517785 07/05/2024	379.687	3.243	0,00
Kauf HUF verkauft USD zu 369,22700170 07/05/2024	324.146	2.949	0,00
Kauf HUF verkauft USD zu 368,06114330 07/05/2024	380.533	2.250	0,00
Kauf HUF verkauft USD zu 366,77300281 07/05/2024	204.151	488	0,00
Kauf HUF verkauft USD zu 366,12229892 07/05/2024	235.985	145	0,00
Kauf HUF verkauft USD zu 365,81290185 07/05/2024	340.809	(79)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 360,97430084 07/05/2024	283.684	(3.818)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 360,39189490 07/05/2024	263.832	(3.970)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 365,60019989 07/05/2024	10.283.974	(8.374)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 365,69600013 11/06/2024	13.456.029	(33.047)	(0,00)
	2.048	0,00	

A-ACC-Anteile (SEK) (hedged)

Kauf USD verkauft SEK zu 0,09109409 07/05/2024	1.510.074	1.122	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09339551 07/05/2024	23.721	617	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09155637 07/05/2024	30.021	175	0,00
Kauf SEK verkauft USD zu 10,69164798 07/05/2024	26.563	(711)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 10,96035602 11/06/2024	1.513.582	(1.060)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 10,58449599 07/05/2024	1.596.278	(58.314)	(0,01)
	(58.171)	(0,01)	

A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (hedged)

Kauf USD verkauft PLN zu 0,24777068 07/05/2024	7.752.353	27.473	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,24503456 07/05/2024	120.238	(906)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 4,00946305 07/05/2024	139.046	(1.402)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 4,03759000 11/06/2024	7.776.743	(27.681)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,98651000 07/05/2024	7.858.703	(123.757)	(0,02)
	(126.273)	(0,02)	

A-MDIST-Anteile (AUD) (hedged)

Kauf USD verkauft AUD zu 0,65329720 07/05/2024	1.679.820	10.979	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65190892 07/05/2024	110.599	486	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,64868003 07/05/2024	38.035	(22)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,64302104 07/05/2024	29.921	(278)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,52910412 11/06/2024	1.692.560	(10.919)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,52991028 07/05/2024	1.871.482	(13.107)	(0,00)
	(12.861)	(0,00)	

E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,07320700 07/05/2024	632.225	2.684	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06381102 07/05/2024	12.610	(57)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93213530 07/05/2024	15.234	(59)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92626899 07/05/2024	10.688	(108)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93049223 11/06/2024	635.793	(2.636)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92175924 07/05/2024	628.472	(9.392)	(0,00)
	(9.568)	(0,00)	

E-MDIST-Anteile (EUR) (hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,07320660 07/05/2024	23.377.261	99.241	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06453060 07/05/2024	463.482	(1.795)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06477000 07/05/2024	504.092	(1.840)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93049240 11/06/2024	23.509.166	(97.461)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92178812 07/05/2024	24.713.380	(368.545)	(0,05)
	(370.400)	(0,05)	

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07325670 07/05/2024	2.574.853	11.051	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06476995 07/05/2024	43.388	(158)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06453060 07/05/2024	53.434	(207)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93044894 11/06/2024	2.589.503	(10.856)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92183061 07/05/2024	2.711.995	(40.320)	(0,01)
		(40.490)	(0,01)

Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,07320702 07/05/2024	159.766	678	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06476961 07/05/2024	10.900	(40)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06664583 07/05/2024	25.648	(49)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93049223 11/06/2024	160.668	(666)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92177123 07/05/2024	199.290	(2.976)	(0,00)
		(3.053)	(0,00)

Y-QDIST-Anteile (EUR) (hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,07320660 07/05/2024	83.795.156	355.725	0,05
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06381130 07/05/2024	1.586.440	(7.213)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93049240 11/06/2024	84.267.964	(349.346)	(0,05)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92165219 07/05/2024	86.686.931	(1.305.335)	(0,19)
		(1.306.169)	(0,19)

	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Wäh- rung			

Futures

US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	(106.697.714)	1.936.262	0,29
Euro-Bund Bond Future 06/06/2024	EUR	(45.267.840)	814.282	0,12
Euro-Schatz Bond Future 06/06/2024	EUR	5.360.610	(33.239)	(0,00)
US 2 Year Bond Future 28/06/2024	USD	23.320.742	(44.503)	(0,01)
Euro-Bobl Bond Future 06/06/2024	EUR	24.217.440	(305.983)	(0,05)
US 5 Year Bond Future 28/06/2024	USD	31.674.609	(514.345)	(0,08)
US 10 Year Bond Future 18/06/2024	USD	25.941.389	(583.376)	(0,09)
US Long Bond Future 18/06/2024	USD	97.489.438	(1.936.354)	(0,29)
US Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	32.880.000	(2.214.160)	(0,33)
		(2.881.416)	(0,42)	

Sonstige Aktiva und Passiva

Nettovermögen			17.918.591	2,62
			678.924.421	100,00

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Mexiko	MX	8,13
Saudi-Arabien	SA	6,45
Türkei	TR	5,55
Irland	IE	4,86
Panama	PA	4,54
Ägypten	EG	4,15
Kaimaninseln	KY	3,27
Ungarn	HU	3,09
Usbekistan	UZ	2,98
Dominikanische Republik	DO	2,96
Chile	CL	2,93
Nigeria	NG	2,86
Argentinien	AR	2,58
Peru	PE	2,32
Ghana	GH	2,24
Paraguay	PY	2,20
Kolumbien	CO	2,19
Südafrika	ZA	2,12
Rumänien	RO	1,90
Angola	AO	1,88
Bahrain	BH	1,85
Ecuador	EC	1,55
Vereinigte Arabische Emirate	AE	1,47
Supranational	SU	1,35
Sri Lanka	LK	1,27
Ukraine	UA	1,25
Guatemala	GT	1,18
Elfenbeinküste	CI	1,13
El Salvador	SV	1,12
Jordanien	JO	1,10
Pakistan	PK	1,00
Kenia	KE	0,90
Georgien	GE	0,86
Libanon	LB	0,84
Marokko	MA	0,83
Costa Rica	CR	0,81
Serbien	RS	0,75
Senegal	SN	0,73
Kasachstan	KZ	0,70
USA	US	0,62
Venezuela	VE	0,58
Azerbajjan	AZ	0,56
Brasilien	BR	0,52
Sambia	ZM	0,52
Vereinigtes Königreich	GB	0,49
Polen	PL	0,45
Mongolei	MN	0,44
Gabon	GA	0,43
Bermuda	BM	0,39
Armenien	AM	0,36
Ruanda	RW	0,34
Niederlande	NL	0,25
Spanien	ES	0,25
Tunisia	TN	0,24
Mozambique	MZ	0,21
Irak	IQ	0,19
Honduras	HN	0,18
Bolivien	BO	0,17
Maiotte	ME	0,17
Uruguay	UY	0,13
Äthiopien	ET	0,13
Benin	BJ	0,13
Surinam	SR	0,10
Barbados	BB	0,09
Tajikistan	TJ	0,08
Papua New Guinea	PG	0,08
Britische Jungferninseln	VG	0,02
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,00
Indien	IN	0,00
China	CN	0,00
Kanada	CA	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		1,99

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Südafrika	ZA	13,56
Tschechien	CZ	11,90
Brasilien	BR	11,32
Indonesien	ID	9,26
Malaysia	MY	7,73
Polen	PL	7,35
Thailand	TH	7,08
Mexiko	MX	3,14
Rumänien	RO	3,11
Deutschland	DE	2,97
Irland	IE	2,94
Kolumbien	CO	2,86
Peru	PE	2,77
Ungarn	HU	1,99
Nigeria	NG	1,97
Ägypten	EG	1,82
Chile	CL	1,00
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,98
Supranational	SU	0,69
Ghana	GH	0,53
Serbien	RS	0,40
Türkei	TR	0,29
Uruguay	UY	0,20
Dominikanische Republik	DO	0,19
Russland	RU	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		3,95

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Brasilien	BR	15,07
Irland	IE	11,82
Südafrika	ZA	10,52
Mexiko	MX	9,05
Kolumbien	CO	5,24
Indonesien	ID	3,54
Türkei	TR	2,85
Rumänien	RO	2,31
Tschechien	CZ	2,30
Malaysia	MY	2,24
Ghana	GH	1,98
Thailand	TH	1,96
Ägypten	EG	1,92
Usbekistan	UZ	1,90
Panama	PA	1,78
Kaimaninseln	KY	1,62
Chile	CL	1,49
Nigeria	NG	1,45
Peru	PE	1,18
Ungarn	HU	1,14
Paraguay	PY	1,08
Libanon	LB	0,88
Bahrain	BH	0,82
Argentinien	AR	0,81
Kasachstan	KZ	0,80
China	CN	0,78
Polen	PL	0,78
Ukraine	UA	0,72
Angola	AO	0,68
Dominikanische Republik	DO	0,56
Georgien	GE	0,54
USA	US	0,52
Vereinigtes Königreich	GB	0,44
Ecuador	EC	0,44
Serbien	RS	0,41
Sri Lanka	LK	0,41
Senegal	SN	0,41
El Salvador	SV	0,40
Elfenbeinküste	CI	0,36
Jordanien	JO	0,32
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,30
Costa Rica	CR	0,29
Mongolei	MN	0,29
Saudi-Arabien	SA	0,27
Guatemala	GT	0,27
Pakistan	PK	0,26
Uruguay	UY	0,25
Ruanda	RW	0,21
Marokko	MA	0,21
Kenia	KE	0,21
Sambia	ZM	0,18
Azerbaidjan	AZ	0,17
Gabon	GA	0,16
Spanien	ES	0,15
Niederlande	NL	0,14
Venezuela	VE	0,14
Supranational	SU	0,12
Irak	IQ	0,11
Tunisia	TN	0,10
Mozambique	MZ	0,09
Bolivien	BO	0,08
Äthiopien	ET	0,07
Honduras	HN	0,07
Barbados	BB	0,03
Britische Jungferninseln	VG	0,02
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,01
Indien	IN	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		2,27

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Zinsswaps				
Zahlung fix 2,458%; Erlös variabel (6m EURIBOR) 05/04/2053	EUR	35.091.574	720.163	0,06
Zahlung fix 2,476%; Erlös variabel (6m EURIBOR) 11/04/2053	EUR	36.039.995	612.633	0,06
Erlös fix 2,918%; Zahlung variabel. (6m EURIBOR) 05/04/2033	EUR	94.842.093	388.918	0,04
Erlös fix 2,903%; Zahlung variabel. (6m EURIBOR) 11/04/2033	EUR	92.945.251	257.224	0,02
			1.978.938	0,18

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Inflation Swaps				
Erlös fix 2,63%; Zahlung variabel. (Euro HICP) 15/08/2033	EUR	13.752.103	408.553	0,04
			408.553	0,04

Sonstige Aktiva und Passiva			38.188.285	3,44
Nettovermögen			1.109.378.580	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Deutschland	DE	34,15
USA	US	11,67
Niederlande	NL	11,18
Vereinigtes Königreich	GB	10,56
Frankreich	FR	8,89
Irland	IE	5,76
Spanien	ES	3,59
Luxemburg	LU	3,50
Schweiz	CH	2,94
Italien	IT	2,62
Belgien	BE	1,17
Portugal	PT	0,89
Dänemark	DK	0,58
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		2,51

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
TotalEnergy 2,125% VRN (Unbefristet)	FR	EUR	19.510.339	16.027.061	3,73
BP Capital Markets 4,323% 12/05/2035 EMTN	NL	EUR	9.568.736	9.903.115	2,30
Exxon Mobil 1,408% 26/06/2039	US	EUR	11.091.665	7.859.942	1,83
				33.790.118	7,85
Versorgungsunternehmen					
National Grid 4,275% 16/01/2035 EMTN	GB	EUR	9.052.457	9.159.367	2,13
EDF 4,625% 25/01/2043 EMTN	FR	EUR	8.234.553	8.356.721	1,94
EDF 4,25% 25/01/2032 EMTN	FR	EUR	3.700.923	3.766.050	0,88
Engie 4,25% 06/03/2044 EMTN	FR	EUR	3.053.261	3.034.133	0,71
Orsted 5,25% VRN 08/12/3022	DK	EUR	2.568.440	2.611.783	0,61
				26.928.034	6,26
Rohstoffe					
Celanese US Holdings 5,337% 19/01/2029	US	EUR	6.251.784	6.541.430	1,52
				6.541.430	1,52
Industrie					
Bouygues 5,375% 30/06/2042	FR	EUR	5.736.430	6.610.788	1,54
Carrier Global 4,50% 29/11/2032	US	EUR	4.602.097	4.764.367	1,11
Honeywell International 4,125% 02/11/2034	US	EUR	2.626.730	2.691.774	0,63
				14.066.929	3,27
Nicht-Basiskonsumgüter					
Volkswagen Int'l Finance 4,375% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	16.469.106	15.058.939	3,50
				15.058.939	3,50
Basiskonsumgüter					
Anheuser-Busch InBev 3,95% 22/03/2044 EMTN	BE	EUR	5.233.105	5.181.302	1,20
				5.181.302	1,20
Gesundheitswesen					
Bayer AG 7,00% VRN 25/09/2083	DE	EUR	9.159.784	9.262.557	2,15
Bayer 5,375% VRN 25/03/2082	DE	EUR	1.757.938	1.638.073	0,38
				10.900.630	2,53
Finanzunternehmen					
Deutsche Bank 4,00% VRN 24/06/2032 EMTN	DE	EUR	16.284.060	15.675.297	3,64
Commerzbank 6,50% VRN 06/12/2032 EMTN	DE	EUR	12.213.045	12.777.752	2,97
NatWest Group 5,763% VRN 28/02/2034 EMTN	GB	EUR	11.879.962	12.398.076	2,88
Allianz 4,851% VRN 26/07/2054	DE	EUR	8.512.122	8.676.437	2,02
HSBC Holdings 6,364% VRN 16/11/2032	GB	EUR	8.008.797	8.506.784	1,98
Barclays 4,506% VRN 31/01/2033	GB	EUR	7.808.947	7.935.887	1,84
Intesa Sanpaolo Vita 3,375% 22/12/2030	IT	EUR	9.252.307	7.931.309	1,84
NN Group 6,00% VRN 03/11/2043 EMTN	NL	EUR	7.086.342	7.577.425	1,76
UBS Group 4,125% VRN 09/06/2033	CH	EUR	6.545.082	6.549.240	1,52
Morgan Stanley 2,95% VRN 07/05/2032 GMTN	US	EUR	6.164.812	5.821.584	1,35
UBS Group 4,75% VRN 17/03/2032 EMTN	CH	EUR	5.579.141	5.798.385	1,35
Barclays (Ugtd) 5,262% VRN 29/01/2034 EMTN	GB	EUR	4.665.013	4.992.572	1,16
BFCM Paris 3,75% 03/02/2034 EMTN	FR	EUR	4.533.630	4.528.992	1,05
Sampo 2,50% VRN 03/09/2052 EMTN	FI	EUR	2.076.218	1.764.530	0,41
				110.934.270	25,78
Staatsanleihen					
Germany 2,60% 15/08/2033**	DE	EUR	17.690.411	17.740.651	4,12
Germany 2,40% 19/10/2028**	DE	EUR	13.647.153	13.504.185	3,14
Germany 2,20% 12/12/2024	DE	EUR	1.535.883	1.523.052	0,35
Germany 2,88% 09/10/2026	DE	EUR	46.262	43.165	0,01
Germany 1,30% 15/10/2027	DE	EUR	925	883	0,00
Germany 2,65% 15/08/2052	DE	EUR	925	441	0,00
				32.812.377	7,63
Offener Fonds					
Fidelity IIF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	947	13.533.871	3,15
				13.533.871	3,15
Kommunikationsdienstleister					
Orange 5,375% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	3.978.492	4.147.586	0,96
				4.147.586	0,96
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Versorgungsunternehmen					
RWE 4,125% 13/02/2035 EMTN	DE	EUR	8.804.495	8.925.164	2,07
EnBW International Finance 4,30% 23/05/2034 EMTN	NL	EUR	7.644.256	7.883.205	1,83
Enel 6,625% VRN (Unbefristet) EMTN	IT	EUR	6.892.969	7.456.986	1,73
EDP-Energias de Portugal 1,875% VRN 14/03/2082	PT	EUR	7.679.415	6.625.108	1,54
Energias de Portugal 5,943% VRN 23/04/2083 EMTN	PT	EUR	4.071.015	4.251.646	0,99
Enel 6,375% VRN (Unbefristet) EMTN	IT	EUR	3.793.446	3.972.770	0,92
E.ON 4,125% 25/03/2044 EMTN	DE	EUR	3.153.186	3.131.029	0,73
				42.245.908	9,82
Nicht-Basiskonsumgüter					
McDonald's 4,25% 07/05/2035 GMTN	US	EUR	9.265.260	9.566.038	2,22
				9.566.038	2,22

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Gesundheitswesen					
Bayer 6,625% VRN 25/09/2083	DE	EUR	925.231	924.544	0,21
				924.544	0,21
Finanzunternehmen					
ASR Nederland 7,00% VRN 07/12/2043	NL	EUR	12.129.774	13.569.809	3,15
Mapfre 2,875% 13/04/2030	ES	EUR	13.045.753	12.010.654	2,79
Banco Santander 5,75% VRN 23/08/2033 EMTN	ES	EUR	11.287.814	11.733.638	2,73
Bank of Ireland 6,75% VRN 01/03/2033 EMTN	IE	EUR	10.825.199	11.507.496	2,67
Morgan Stanley 3,955% VRN 21/03/2035	US	EUR	6.874.464	6.826.198	1,59
CRH SMW Finance 4,25% 11/07/2035 EMTN	IE	EUR	6.156.485	6.328.368	1,47
Commerzbank 4,625% VRN 17/01/2031 EMTN	DE	EUR	2.498.123	2.535.844	0,59
				64.512.007	14,99
Immobilien					
Prologis Int'l Funding II 3,125% 01/06/2031 EMTN	LU	EUR	12.396.241	11.659.706	2,71
SELP Finance Sarl 0,875% 27/05/2029	LU	EUR	9.583.539	8.110.233	1,88
				19.769.939	4,59
Kommunikationsdienstleister					
Telefonica Europe 2,88% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	10.640.153	9.775.906	2,27
				9.775.906	2,27
Bruchteile (1) (0,00)					
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 409.920.386)				420.689.827	97,78
Credit Default Swaps					
Kauf von Absicherungen auf Deutsche Bank 4% 20/06/2029	EUR		8.049.507	323.351	0,08
Verkauf Absicherung auf URW 1,375% 20/12/2027	EUR		7.337.079	60.078	0,01
Kauf von Absicherungen auf CDX NA HY S42 5 Year 20/06/2029	USD		9.622.399	(545.007)	(0,13)
Kauf von Absicherungen auf iTraxx Xover S41 20/06/2029	EUR		8.835.953	(678.660)	(0,16)
				(840.238)	(0,20)
Devisenterminkontrakte					
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08106600 16/05/2024			415.943	4.669	0,00
				4.669	0,00
A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)					
Kauf HUF verkauft EUR zu 396,45470070 07/05/2024			2.630.557	36.532	0,01
Kauf HUF verkauft EUR zu 395,17596920 07/05/2024			59.898	636	0,00
Kauf HUF verkauft EUR zu 394,21287267 07/05/2024			71.780	585	0,00
Kauf HUF verkauft EUR zu 394,84811820 07/05/2024			48.705	476	0,00
Kauf EUR verkauft HUF zu 0,00255740 07/05/2024			2.902.108	20	0,00
Kauf HUF verkauft EUR zu 389,87260141 07/05/2024			53.095	(156)	(0,00)
Kauf HUF verkauft EUR zu 392,31663029 11/06/2024			2.892.548	(229)	(0,00)
				37.864	0,01
Futures					
Euro-Bund Bond Future 06/06/2024	EUR		(8.665.489)	165.209	0,04
Euro-Btp Bond Future 06/06/2024	EUR		(20.782.606)	52.988	0,01
Euro-Bobl Bond Future 06/06/2024	EUR		37.380.439	(433.424)	(0,10)
				(215.227)	(0,05)
Zinsswaps					
Erlös fix 3,185%; Zahlung variabel. (6m EURIBOR) 07/08/2033	EUR		18.041.998	461.894	0,11
Erlös fix 3,097%; Zahlung variabel. (6m EURIBOR) 02/08/2033	EUR		21.280.306	398.054	0,09
Erlös fix 3,07%; Zahlung variabel. (6m EURIBOR) 31/07/2033	EUR		21.280.306	351.251	0,08

**Wertpapiere, die zum Jahresende, wie in den Erläuterungen zum Abschluss dargelegt, vollständig oder teilweise treuhänderisch gehalten werden. Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettvermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Erlös fix 3,107%; Zahlung variabel. (6m EURIBOR) 04/08/2033	EUR	17.579.383	343.295	0,08
Zahlung fix 2,458%; Erlös variabel (6m EURIBOR) 05/04/2053	EUR	13.415.845	275.325	0,06
Zahlung fix 2,476%; Erlös variabel (6m EURIBOR) 11/04/2053	EUR	13.878.460	235.916	0,05
Erlös fix 2,918%; Zahlung variabel. (6m EURIBOR) 05/04/2033	EUR	37.009.227	151.765	0,04
Erlös fix 2,903%; Zahlung variabel. (6m EURIBOR) 11/04/2033	EUR	34.696.151	96.021	0,02
Zahlung fix 2,661%; Erlös variabel (6m EURIBOR) 31/07/2053	EUR	8.327.076	(177.557)	(0,04)
Zahlung fix 2,708%; Erlös variabel (6m EURIBOR) 02/08/2053	EUR	8.419.599	(258.902)	(0,06)
Zahlung fix 2,746%; Erlös variabel (6m EURIBOR) 04/08/2053	EUR	7.170.538	(274.972)	(0,06)
Zahlung fix 2,826%; Erlös variabel (6m EURIBOR) 07/08/2053	EUR	7.170.538	(387.767)	(0,09)
			1.214.321	0,28
Sonstige Aktiva und Passiva			9.361.264	2,18
Nettovermögen			430.252.480	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Deutschland	DE	22,40
Niederlande	NL	14,82
Frankreich	FR	10,80
USA	US	10,24
Vereinigtes Königreich	GB	9,99
Irland	IE	7,29
Spanien	ES	5,52
Luxemburg	LU	4,59
Italien	IT	4,50
Schweiz	CH	2,87
Portugal	PT	2,53
Belgien	BE	1,20
Dänemark	DK	0,61
Finnland	FI	0,41
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		2,22

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
TotalEnergies 1,625% VRN (Unbefristet)	FR	EUR	46.500.686	42.029.413	1,97
TotalEnergies 2,00% VRN (Unbefristet)	FR	EUR	8.236.008	7.702.479	0,36
				49.731.892	2,33
Versorgungsunternehmen					
Iberdrola 1,575% VRN (Unbefristet)	ES	EUR	52.317.367	47.310.333	2,22
Thames Water Utilities Fin. 4,00% 18/04/2027 EMTN	GB	EUR	53.004.325	46.479.134	2,18
				93.789.467	4,39
Rohstoffe					
Celanese US Holdings 4,777% 19/07/2026	US	EUR	64.477.645	65.248.668	3,06
				65.248.668	3,06
Industrie					
Carrier Global 4,125% 29/05/2028	US	EUR	16.132.280	16.267.485	0,76
				16.267.485	0,76
Nicht-Basiskonsumgüter					
VWIF 3,748% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	44.455.723	41.793.060	1,96
Volkswagen Int'l Fin. 3,875% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	27.328.571	26.104.715	1,22
				67.897.775	3,18
Basiskonsumgüter					
Nestle Finance Intl 3,32% 14/06/2026 EMTN	LU	EUR	27.743.179	25.885.614	1,21
				25.885.614	1,21
Gesundheitswesen					
Bayer 3,125% VRN 12/11/2029	DE	EUR	21.993.884	19.446.772	0,91
Bayer 4,50% VRN 25/03/2082	DE	EUR	18.343.835	17.205.142	0,81
				36.651.914	1,72
Finanzunternehmen					
HSBC Holdings 6,364% VRN 16/11/2032	GB	EUR	59.910.404	63.635.633	2,98
Commerzbank 6,50% VRN 06/12/2032 EMTN	DE	EUR	59.243.100	61.982.383	2,90
UBS Group 0,65% VRN 14/01/2028 EMTN	CH	EUR	65.168.346	59.655.821	2,79
Morgan Stanley 4,656% VRN 02/03/2029	US	EUR	57.019.378	58.555.081	2,74
NatWest Group 4,771% VRN 16/02/2029 EMTN	GB	EUR	55.388.087	56.888.827	2,67
Standard Chartered 1,20% VRN 23/09/2031 EMTN	GB	EUR	60.318.461	55.147.842	2,58
Barclays 0,877% VRN 28/01/2028	GB	EUR	56.893.030	52.359.225	2,45
Deutsche Bank 4,00% VRN 24/06/2032 EMTN	DE	EUR	51.287.866	49.370.520	2,31
Deutsche Bank 5,625% VRN 19/05/2031 EMTN	DE	EUR	47.544.226	47.881.038	2,24
AMRO Bank 5,125% VRN 22/02/2033 EMTN	NL	EUR	42.303.130	43.069.113	2,02
NatWest Group 1,043% VRN 14/09/2032 EMTN	GB	EUR	37.487.873	33.354.236	1,56
Commerzbank 4,00% VRN 05/12/2030 EMTN	DE	EUR	28.170.890	27.873.236	1,31
				609.772.955	28,57
Staatsanleihen					
Germany 2,40% 19/10/2028**	DE	EUR	178.215.974	176.348.984	8,26
Germany 0,20% 14/06/2024**	DE	EUR	134.566.070	134.030.362	6,28
Germany 2,20% 12/12/2024	DE	EUR	96.398.726	95.593.411	4,48
Germany 2,20% 13/04/2028	DE	EUR	19.831.932	19.484.609	0,91
Germany 3,12% 10/10/2025**	DE	EUR	64.440	61.637	0,00
				425.519.003	19,94
Offener Fonds					
Fidelity IIF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	5.236	74.806.036	3,50
				74.806.036	3,50
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Vier Gas Transport 4,00% 26/09/2027 EMTN	DE	EUR	59.336.691	59.705.588	2,80
				59.705.588	2,80
Versorgungsunternehmen					
Enel 6,375% VRN (Unbefristet) EMTN	IT	EUR	44.393.953	46.492.544	2,18
Energias de Portugal 5,943% VRN 23/04/2083 EMTN	PT	EUR	20.590.019	21.503.598	1,01
Engie 1,625% VRN (Unbefristet)	FR	EUR	15.068.150	14.604.579	0,68
				82.600.721	3,87
Nicht-Basiskonsumgüter					
Mcdonalds 3,625% 28/11/2027 GMTN	US	EUR	25.821.756	25.878.796	1,21
				25.878.796	1,21
Gesundheitswesen					
Bayer 6,625% VRN 25/09/2083	DE	EUR	21.993.884	21.977.565	1,03
				21.977.565	1,03
Finanzunternehmen					
AIB Group 2,25% VRN 04/04/2028 EMTN	IE	EUR	55.191.546	52.561.117	2,46
Banco Santander 5,75% VRN 23/08/2033 EMTN	ES	EUR	42.303.130	43.973.935	2,06
Bank of Ireland 6,75% VRN 01/03/2033 EMTN	IE	EUR	33.739.554	35.866.110	1,68
AIB Group 2,875% VRN 30/05/2031 EMTN	IE	EUR	30.565.883	29.403.707	1,38
SE Banken 5,00% VRN 17/08/2033	SE	EUR	19.420.132	19.871.067	0,93
				181.675.936	8,51

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Immobilien					
SELP Finance 3,75% 10/08/2027 EMTN	LU	EUR	78.300.099	77.244.066	3,62
				77.244.066	3,62
Kommunikationsdienstleister					
Telefonica Europe 2,88% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	59.430.282	54.603.058	2,56
				54.603.058	2,56
Bruchteile					(1) (0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 1.929.294.525)				1.969.256.538	92,26
Währung					
			Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Credit Default Swaps					
Kauf von Absicherungen auf Deutsche Bank 4% 20/06/2029	EUR		40.735.481	1.636.355	0,08
Verkauf Absicherung auf URW 1,375% 20/12/2027	EUR		36.889.827	302.065	0,01
Kauf von Absicherungen auf CDX NA HY S4 5 Year 20/06/2029	USD		47.349.557	(2.681.851)	(0,13)
Kauf von Absicherungen auf iTraxx Xover S41 20/06/2029	EUR		98.138.582	(7.537.700)	(0,35)
				(8.281.131)	(0,39)
Devisenterminkontrakte					
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08106600 16/05/2024			3.348.639	37.591	0,00
				37.591	0,00
Futures					
Euro-Btp Bond Future 06/06/2024	EUR		(194.348.488)	495.518	0,02
				495.518	0,02
Zinsswaps					
Erlös fix 3,801%; Zahlung variabel. (6m EURIBOR) 25/07/2025	EUR		435.198.131	869.543	0,04
Erlös fix 3,161%; Zahlung variabel. (6m EURIBOR) 20/07/2028	EUR		182.502.442	851.573	0,04
Erlös fix 3,701%; Zahlung variabel. (6m EURIBOR) 21/07/2025	EUR		514.750.477	407.065	0,02
				2.128.181	0,10
Sonstige Aktiva und Passiva				170.817.645	8,01
Nettovermögen				2.134.454.342	100,00
GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG					
Land	Ländercode	% des Nettovermögens			
Deutschland	DE	34,25			
Vereinigtes Königreich	GB	14,42			
Irland	IE	9,03			
USA	US	7,77			
Niederlande	NL	7,76			
Luxemburg	LU	4,83			
Spanien	ES	4,28			
Frankreich	FR	3,01			
Schweiz	CH	2,79			
Italien	IT	2,18			
Portugal	PT	1,01			
Schweden	SE	0,93			
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		7,74			

**Wertpapiere, die zum Jahresende, wie in den Erläuterungen zum Abschluss dargelegt, vollständig oder teilweise treuhänderisch gehalten werden.

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Vereinigtes Königreich	GB	27,52
Frankreich	FR	9,28
Niederlande	NL	8,30
Irland	IE	8,25
Luxemburg	LU	8,17
Italien	IT	6,60
Deutschland	DE	5,46
Spanien	ES	4,90
Schweden	SE	2,77
Supranational	SU	2,18
Georgien	GE	2,06
Österreich	AT	1,94
Griechenland	GR	1,84
Türkei	TR	1,49
Tschechien	CZ	1,30
USA	US	1,19
Portugal	PT	1,13
Norwegen	NO	0,95
Finnland	FI	0,71
Belgien	BE	0,67
Dänemark	DK	0,50
Polen	PL	0,44
Rumänien	RO	0,21
Gibraltar	GI	0,20
Island	IS	0,20
Schweiz	CH	0,17
Zypern	CY	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		1,56

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	3.528.550	2,97
Sonstige Aktiva und Passiva		
Nettovermögen	117.290.346	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	26,41
Vereinigtes Königreich	GB	20,99
Deutschland	DE	6,43
Italien	IT	6,11
Niederlande	NL	4,59
Neuseeland	NZ	3,63
Frankreich	FR	2,96
Kanada	CA	2,93
Irland	IE	2,80
Luxemburg	LU	2,59
Spanien	ES	2,09
Mexiko	MX	1,64
Singapur	SG	1,29
Kaimaninseln	KY	1,25
Griechenland	GR	1,23
Schweden	SE	1,06
Belgien	BE	0,86
Schweiz	CH	0,78
Norwegen	NO	0,71
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,67
Supranational	SU	0,63
Britische Jungferninseln	VG	0,58
Ägypten	EG	0,54
Brasilien	BR	0,53
Panama	PA	0,52
Dänemark	DK	0,51
Österreich	AT	0,43
Südafrika	ZA	0,40
Polen	PL	0,39
Indien	IN	0,34
Argentinien	AR	0,32
Japan	JP	0,30
Portugal	PT	0,28
Türkei	TR	0,28
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,26
Ukraine	UA	0,22
Ungarn	HU	0,20
Ghana	GH	0,20
Kenia	KE	0,20
Tschechien	CZ	0,18
Gabon	GA	0,16
Georgien	GE	0,14
Island	IS	0,14
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		1,23

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Kauf PLN verkauft USD zu 4,03599007 07/05/2024	203.990	(720)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,25050000 07/05/2024	8.538.653	(841)	(0,00)
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00101694 07/05/2024	44.672	(1.261)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 17,00042322 07/05/2024	282.287	(1.372)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1380,10461438 07/05/2024	936.236	(1.430)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,91077211 07/05/2024	433.478	(2.858)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,53069690 07/05/2024	1.110.083	(7.208)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,36829770 07/05/2024	2.209.972	(10.028)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79655887 07/05/2024	3.613.794	(11.562)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 156,83189998 07/05/2024	8.961.269	(32.822)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91932821 07/05/2024	6.062.144	(106.340)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93041431 11/06/2024	68.944.232	(291.581)	(0,02)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92168617 07/05/2024	64.487.026	(968.706)	(0,06)
		(491.501)	(0,03)

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Futures				
US Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	(15.281.823)	1.027.742	0,06
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	(16.593.534)	545.765	0,03
Canada 10 Year Bond Future 19/06/2024	CAD	(29.165.797)	530.151	0,03
Long Gilt Bond Future 26/06/2024	GBP	(9.719.836)	311.121	0,02
US 5 Year Bond Future 28/06/2024	USD	(3.339.168)	64.172	0,00
Euro-Bund Bond Future 06/06/2024	EUR	(905.926)	16.296	0,00
Euro-Schatz Bond Future 06/06/2024	EUR	522.875	(3.242)	(0,00)
US 10 Year Bond Future 18/06/2024	USD	963.835	(24.904)	(0,00)
Euro-Bobl Bond Future 06/06/2024	EUR	17.375.612	(215.260)	(0,01)
			2.251.839	0,14

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Inflation Swaps				
Erlös fix 2,076%; Zahlung variabel. (Euro HICP) 15/11/2026	EUR	9.949.103	(1.153.941)	(0,07)
			(1.153.941)	(0,07)

Sonstige Aktiva und Passiva			(150.431.917)	(9,09)
Nettovermögen			1.643.177.342	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	55,68
Deutschland	DE	11,27
Vereinigtes Königreich	GB	9,39
Irland	IE	8,85
China	CN	5,63
Niederlande	NL	3,87
Frankreich	FR	2,03
Korea	KR	1,85
Neuseeland	NZ	1,49
Australien	AU	1,38
Spanien	ES	1,37
Mexiko	MX	1,36
Norwegen	NO	1,05
Japan	JP	0,86
Kanada	CA	0,84
Schweiz	CH	0,66
Dänemark	DK	0,59
Polen	PL	0,45
Tschechien	CZ	0,34
Supranational	SU	0,31
Schweden	SE	0,20
Finnland	FI	0,13
Singapur	SG	0,10
Indonesien	ID	0,07
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(9,77)

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Kauf NZD verkauft USD zu 1,68518664 07/05/2024	35.130	(140)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,91077209 07/05/2024	313.800	(2.069)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 156,83190032 07/05/2024	773.830	(2.834)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06477000 07/05/2024	864.126	(5.153)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,53069690 07/05/2024	625.859	(4.064)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93025939 11/06/2024	2.425.453	(10.660)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79655887 07/05/2024	4.675.737	(14.959)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,36829770 07/05/2024	3.629.254	(16.469)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93059675 11/06/2024	83.557.889	(337.071)	(0,10)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92173714 07/05/2024	86.341.427	(1.292.294)	(0,39)
		(1.144.780)	(0,35)

S restricted A-ACC-Anteile (SEK) (hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,08479800 07/05/2024	4.548.045	68.638	0,02
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07475000 11/06/2024	4.204.027	17.698	0,01
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09109409 07/05/2024	17.900.132	13.302	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09488954 07/05/2024	220.657	9.365	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,73640972 07/05/2024	641.381	7.838	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,26368380 07/05/2024	793.127	7.796	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00664851 07/05/2024	131.853	6.135	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,73122282 11/06/2024	641.760	2.886	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25562600 11/06/2024	793.275	2.540	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09187510 07/05/2024	261.392	2.437	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09184599 07/05/2024	217.590	1.959	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,10787127 07/05/2024	71.007	1.116	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93938116 07/05/2024	203.112	790	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65363307 07/05/2024	89.115	629	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65397771 11/06/2024	89.212	579	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,10228034 11/06/2024	71.294	465	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00641004 11/06/2024	132.579	460	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93614993 07/05/2024	146.237	64	0,00
Kauf CHF verkauft USD zu 0,91077204 07/05/2024	71.478	(471)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 156,83190307 07/05/2024	132.338	(485)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,53069683 07/05/2024	89.698	(582)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79655887 07/05/2024	795.673	(2.546)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,36829771 07/05/2024	644.304	(2.924)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 10,96035600 11/06/2024	17.941.716	(12.562)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93174354 07/05/2024	4.215.860	(18.017)	(0,01)
Kauf SEK verkauft USD zu 10,58449600 07/05/2024	19.305.000	(705.231)	(0,21)
		(598.121)	(0,18)

Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,07329700 07/05/2024	25.705.252	111.298	0,03
Kauf USD verkauft CAD zu 0,73640972 07/05/2024	984.697	12.034	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,26368380 07/05/2024	1.217.721	11.969	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00664851 07/05/2024	202.429	9.419	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,73122282 11/06/2024	985.279	4.431	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25562600 11/06/2024	1.217.949	3.900	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,10787120 07/05/2024	109.073	1.714	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65363311 07/05/2024	171.351	1.209	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65397769 11/06/2024	171.536	1.114	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,10228040 11/06/2024	109.514	714	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00641004 11/06/2024	203.544	707	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00074249 07/05/2024	10.355	272	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,74332414 07/05/2024	10.635	143	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072586 11/06/2024	10.357	33	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73559034 11/06/2024	10.653	13	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,36170053 07/05/2024	10.648	(13)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1380,10498263 07/05/2024	10.371	(16)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,91077211 07/05/2024	109.797	(724)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 156,83189926 07/05/2024	203.174	(744)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,53069691 07/05/2024	172.470	(1.120)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79655887 07/05/2024	1.221.630	(3.908)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,36829770 07/05/2024	989.185	(4.489)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93041431 11/06/2024	25.852.461	(109.336)	(0,03)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92173714 07/05/2024	26.095.835	(390.583)	(0,12)
		(551.963)	(0,11)

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
--	--------------	-------------------------------------	---	-----------------------------------

Futures

Long Gilt Bond Future 26/06/2024	GBP	(6.529.708)	199.654	0,06
Euro-Bobl Bond Future 06/06/2024	EUR	(8.512.683)	115.764	0,04
JPN 10 Year Bond Future 13/06/2024	JPY	(1.568.733.764)	87.617	0,03
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	(6.984.379)	54.141	0,02
Euro-Btp Bond Future 06/06/2024	EUR	(8.438.038)	22.987	0,01
Euro-Bund Bond Future 06/06/2024	EUR	(2.056.366)	20.100	0,01
US 10 Year Bond Future 18/06/2024	USD	(319.056)	(185)	(0,00)
Australia 10 Year Bond Future 17/06/2024	AUD	887.090	(22.848)	(0,01)
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 06/06/2024	EUR	1.019.014	(33.781)	(0,01)
Euro-Schatz Bond Future 06/06/2024	EUR	8.308.141	(48.835)	(0,01)
Canada 10 Year Bond Future 19/06/2024	CAD	9.268.506	(168.475)	(0,05)
US 2 Year Bond Future 28/06/2024	USD	37.667.971	(356.262)	(0,11)
US Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	11.263.535	(460.857)	(0,14)
US 5 Year Bond Future 28/06/2024	USD	26.735.843	(517.566)	(0,16)
US Long Bond Future 18/06/2024	USD	22.445.156	(939.199)	(0,28)
			(2.047.745)	(0,62)

Sonstige Aktiva und Passiva 6.861.376 2,09

Nettovermögen 330.208.623 100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Vereinigtes Königreich	GB	29,15
USA	US	26,50
Niederlande	NL	9,03
Irland	IE	6,74
Frankreich	FR	4,30
Luxemburg	LU	3,12
Italien	IT	2,91
Deutschland	DE	2,74
Schweden	SE	1,85
Japan	JP	1,81
Kaimaninseln	KY	1,57
Schweiz	CH	1,50
Korea	KR	1,22
Dänemark	DK	1,18
Belgien	BE	1,15
Australien	AU	1,09
Spanien	ES	1,04
Mexiko	MX	0,64
Kanada	CA	0,55
Griechenland	GR	0,51
Finnland	FI	0,28
Chile	CL	0,26
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,19
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,65

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Nicht börsennotiert					
Energie					
Mesquite Energy 7,25% 15/02/2023 (Ausgefallen)*	US	USD	1.350.000	135	0,00
				135	0,00
Versorgungsunternehmen					
ILAP Holdings 5,00% 15/06/2023 144A	CL	USD	316.833	32.792	0,02
				32.792	0,02
Gesundheitswesen					
International Oncology Centers*	US	USD	2.441	38.275	0,02
				38.275	0,02
Finanzunternehmen					
Sovcombank 7,60% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)* IE	IE	USD	800.000	8	0,00
				8	0,00
Immobilien					
CIFI Holdings Group 6,55% 28/03/2024 (Ausgefallen)	KY	USD	1.950.000	169.982	0,10
Powerlong RE Holdings 6,95% 06/12/2025 (Ausgefallen)	KY	USD	970.000	77.600	0,05
Kaisa Group Hldgs 10,875% 23/07/2023 (Ausgefallen)	KY	USD	1.500.000	43.125	0,03
Times China Holdings 6,75% 08/07/2025 (Ausgefallen)	KY	USD	1.450.000	37.700	0,02
				328.407	0,19
Bruchteile				(5)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 181.623.560)				168.997.976	98,87

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08106600 16/05/2024	28.442.482	319.279	0,19
Kauf USD verkauft GBP zu 1,266690510 16/05/2024	6.968.041	86.086	0,05
Kauf USD verkauft GBP zu 1,26669100 16/05/2024	1.506.739	18.357	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09667619 16/05/2024	528.118	13.640	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07935310 16/05/2024	438.317	4.218	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07207070 16/05/2024	440.455	1.238	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79898369 16/05/2024	435.553	(51)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93428308 16/05/2024	668.962	(796)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79659427 16/05/2024	734.376	(2.282)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92830514 16/05/2024	1.260.361	(9.555)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92089434 16/05/2024	706.921	(10.960)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92259842 16/05/2024	875.787	(11.983)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91893800 16/05/2024	1.544.174	(27.170)	(0,02)
		380.021	0,22

A-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07325670 07/05/2024	7.025.970	30.156	0,02
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07432230 07/05/2024	225.703	1.194	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92163179 07/05/2024	188.796	(2.847)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93044894 11/06/2024	7.065.944	(29.622)	(0,02)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92183061 07/05/2024	7.172.359	(106.634)	(0,06)
		(107.753)	(0,06)

A-MINCOME-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07325670 07/05/2024	24.151.833	103.661	0,06
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08667600 07/05/2024	1.099.982	18.534	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06871799 07/05/2024	470.429	21	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92626942 07/05/2024	560.636	(5.676)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93044894 11/06/2024	24.289.243	(101.825)	(0,06)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92178812 07/05/2024	25.548.279	(380.996)	(0,22)
		(366.281)	(0,21)

E-MINCOME-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07325670 07/05/2024	15.614.229	67.017	0,04
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93044894 11/06/2024	15.703.065	(65.830)	(0,04)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92183061 07/05/2024	15.849.875	(235.646)	(0,14)
		(234.459)	(0,14)

I-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07325670 07/05/2024	5.744.421	24.655	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93081934 07/05/2024	172.751	(909)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93044894 11/06/2024	5.777.104	(24.219)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92183061 07/05/2024	5.656.679	(84.100)	(0,05)
		(84.573)	(0,05)

Svetových dlhopisu A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)			
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04262487 07/05/2024	61.211.632	192.820	0,11
Kauf CZK verkauft USD zu 23,45827000 11/06/2024	61.410.236	(191.177)	(0,11)
Kauf CZK verkauft USD zu 23,37515000 07/05/2024	61.628.606	(416.974)	(0,24)
		(415.331)	(0,24)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Y-MINCOME-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07320699 07/05/2024	369.974	1.571	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93049223 11/06/2024	372.061	(1.543)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92177121 07/05/2024	375.581	(5.608)	(0,00)
		(5.580)	(0,00)

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Futures				
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	(12.149.843)	345.227	0,20
US Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	(2.160.000)	145.266	0,08
Euro-Bobl Bond Future 06/06/2024	EUR	3.492.900	(43.272)	(0,03)
US 5 Year Bond Future 28/06/2024	USD	6.712.500	(133.865)	(0,08)
US 2 Year Bond Future 28/06/2024	USD	15.614.758	(147.385)	(0,09)
			165.973	0,10

	Wäh- rung	Kontrakte	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Optionen				
Purchased Pay CDX NA HY S 42 5 Yr. 102 17/07/2024	USD	3.000.000	10.633	0,01
Purchased Pay CDX NAHY S41 5Y 103,25 20/06/2024	USD	4.000.000	8.781	0,01
Purchased Pay CDX NA HY S 42 5 Yr. 101,5 17/07/2024	USD	2.702.703	8.313	0,00
Purchased Pay CDX NA HY S 42 5 Yr. 101,5 17/07/2024	USD	2.702.703	8.313	0,00
Purchased Pay CDX NA HY S 42 5 Yr. 101,5 17/07/2024	USD	2.594.594	7.980	0,00
Purchased Pay CDX NA HY S 41 5 Yr. 102,5 15/05/2024	USD	4.000.000	1.088	0,00
Written Receive CDX NAHY S41 5Y 106,25 20/06/2024	USD	(4.000.000)	(15.674)	(0,01)
Written Receive CDX NAHY S42 5Y 106,24 17/07/2024	USD	(3.000.000)	(15.817)	(0,01)
Written Receive CDX NA HY S 41 5 Yr. 106 15/05/2024	USD	(4.000.000)	(16.803)	(0,01)
Written Receive CDX NAHY S42 5 Y 105,5 17/07/2024	USD	(2.594.594)	(20.084)	(0,01)
Written Receive CDX NAHY S42 5Y 105,5 17/07/2024	USD	(2.702.703)	(20.921)	(0,01)
Written Receive CDX NAHY S42 5Y 105,5 17/07/2024	USD	(2.702.703)	(20.921)	(0,01)
			(65.112)	(0,04)

Sonstige Aktiva und Passiva			2.665.915	1,58
Nettovermögen			170.930.796	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG			
Land	Ländercode	% des Nettovermögens	
USA	US		38,67
Luxemburg	LU		7,98
Vereinigtes Königreich	GB		6,32
Niederlande	NL		6,22
Kaimaninseln	KY		4,31
Irland	IE		3,73
Mexiko	MX		3,51
Deutschland	DE		2,99
Spanien	ES		2,09
Kanada	CA		2,03
Italien	IT		1,94
Supranational	SU		1,84
Türkei	TR		1,83
Britische Jungferninseln	VG		1,68
Frankreich	FR		1,62
Japan	JP		1,45
Österreich	AT		1,19
Tschechien	CZ		0,93
Guatemala	GT		0,81
Chile	CL		0,79
Indonesien	ID		0,78
Australien	AU		0,77
Kolumbien	CO		0,74
Bermuda	BM		0,63
Georgien	GE		0,62
Indien	IN		0,56
Sonderverwaltungszone Hongkong,			
China	HK		0,52
Brasilien	BR		0,45
Bulgarien	BG		0,45
Ungarn	HU		0,30
Peru	PE		0,26
Griechenland	GR		0,26
Schweiz	CH		0,19
Philippinen	PH		0,11
Singapur	SG		0,11
Mauritius	MU		0,10
Gibraltar	GI		0,06
Liquide Mittel und sonstiges			
Nettovermögen			1,13

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07320700 07/05/2024	2.491.070	10.576	0,01
Kauf USD verkauft GBP zu 1,26368379 07/05/2024	543.476	5.342	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25562600 11/06/2024	543.578	1.741	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07171887 07/05/2024	37.938	108	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92650999 07/05/2024	28.710	(283)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79655887 07/05/2024	545.220	(1.744)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93049223 11/06/2024	2.505.126	(10.386)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92183061 07/05/2024	2.538.319	(37.738)	(0,03)
		(32.384)	(0,03)

Y-ACC-Anteile (USD) (hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08498804 07/05/2024	71.494	1.092	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07470000 11/06/2024	71.599	298	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,26368426 07/05/2024	13.515	133	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25562593 11/06/2024	13.517	43	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79655887 07/05/2024	13.558	(43)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93178667 07/05/2024	71.798	(304)	(0,00)
		1.219	0,00

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
--	--------------	-------------------------------------	---	-----------------------------------

Futures

Euro-Btp Bond Future 06/06/2024	EUR	(5.405.096)	14.724	0,01
US 10 Year Bond Future 18/06/2024	USD	(1.465.964)	12.768	0,01
Euro-Schatz Bond Future 06/06/2024	EUR	4.348.857	(25.677)	(0,02)
US 2 Year Bond Future 28/06/2024	USD	10.452.871	(81.153)	(0,06)
Long Gilt Bond Future 26/06/2024	GBP	3.517.016	(115.438)	(0,09)
Euro-Bobl Bond Future 06/06/2024	EUR	17.301.830	(218.166)	(0,17)
Euro-Bund Bond Future 06/06/2024	EUR	13.365.237	(245.106)	(0,19)
US 5 Year Bond Future 28/06/2024	USD	12.602.508	(245.227)	(0,19)
			(903.275)	(0,70)

Sonstige Aktiva und Passiva 3.519.317 2,76

Nettovermögen 128.197.948 100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Vereinigtes Königreich	GB	21,24
Frankreich	FR	17,43
Niederlande	NL	14,02
Irland	IE	10,71
Spanien	ES	9,10
Deutschland	DE	6,73
Belgien	BE	5,39
Österreich	AT	4,19
Italien	IT	2,32
USA	US	2,30
Schweiz	CH	1,39
Griechenland	GR	1,07
Schweden	SE	0,93
Dänemark	DK	0,67
Israel	IL	0,39
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		2,12

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Sonstige Aktiva und Passiva	728.286	0,18
Nettovermögen	645.083.050	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	54,93
Frankreich	FR	13,18
Vereinigtes Königreich	GB	10,31
Italien	IT	8,50
Japan	JP	4,12
Deutschland	DE	2,59
Australien	AU	2,43
Spanien	ES	1,67
Schweden	SE	1,43
Kanada	CA	1,08
Irland	IE	0,00
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(0,25)

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)			
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73437621 07/05/2024	48.410	59	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73631000 07/05/2024	733	3	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35945212 11/06/2024	48.549	(58)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,34530805 07/05/2024	49.803	(660)	(0,00)
		(656)	(0,00)
A-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07320660 07/05/2024	24.670.245	104.729	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06381131 07/05/2024	386.431	(1.757)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94035482 07/05/2024	24.809.445	(102.851)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92178812 07/05/2024	25.435.997	(379.321)	(0,05)
		(379.200)	(0,05)
B1-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07320700 07/05/2024	158.697	674	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93883927 07/05/2024	79.673	264	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94035482 07/05/2024	7.869	39	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92183962 07/05/2024	14.917	(62)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92245142 07/05/2024	5.746	(82)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93049223 11/06/2024	159.593	(662)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92166927 07/05/2024	51.103	(769)	(0,00)
		(598)	(0,00)
B1-MINCOME-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07320696 07/05/2024	66.044	280	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93294120 07/05/2024	15.757	(47)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93049223 11/06/2024	66.416	(275)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92166927 07/05/2024	51.103	(769)	(0,00)
		(811)	(0,00)
E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07232660 07/05/2024	89.346.682	305.719	0,04
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93614990 07/05/2024	1.412.060	615	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93308040 07/05/2024	1.541.882	(4.387)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92956474 07/05/2024	1.352.246	(8.928)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92650997 07/05/2024	1.691.185	(16.686)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93125607 11/06/2024	89.777.133	(298.809)	(0,04)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92168617 07/05/2024	84.650.288	(1.271.593)	(0,17)
		(1.294.069)	(0,17)
E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07232660 07/05/2024	33.049.151	113.085	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93614989 07/05/2024	702.452	306	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93558419 07/05/2024	798.218	(135)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93025938 11/06/2024	589.191	(2.590)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92650997 07/05/2024	475.440	(4.691)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92163181 07/05/2024	568.774	(8.577)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92308666 07/05/2024	726.476	(9.826)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93125607 11/06/2024	33.208.374	(110.529)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92178812 07/05/2024	30.251.854	(451.139)	(0,06)
		(474.096)	(0,06)
W-QINCOME-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)			
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25540000 07/05/2024	89.864.857	288.430	0,04
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79641549 11/06/2024	90.169.517	(287.844)	(0,04)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79133720 07/05/2024	30.929.672	(301.058)	(0,04)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79136839 07/05/2024	59.816.137	(579.894)	(0,08)
		(880.366)	(0,12)
X-QDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD hedged)			
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65329720 07/05/2024	792.691	5.181	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,52910412 11/06/2024	798.703	(5.152)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,52991027 07/05/2024	798.282	(5.591)	(0,00)
		(5.562)	(0,00)
Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07232660 07/05/2024	7.315.366	25.031	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93125607 11/06/2024	7.350.610	(24.465)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92183061 07/05/2024	7.425.768	(110.402)	(0,01)
		(109.836)	(0,01)
Y-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07320696 07/05/2024	49.159	209	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06477143 07/05/2024	748	(3)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93049223 11/06/2024	49.436	(205)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92166917 07/05/2024	50.669	(762)	(0,00)
		(761)	(0,00)
Y-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)			
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25540000 07/05/2024	68.701	221	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,80409715 07/05/2024	16.540	103	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79641546 11/06/2024	68.934	(220)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79133714 07/05/2024	52.569	(512)	(0,00)
		(408)	(0,00)
Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)			
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73437613 07/05/2024	48.556	59	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73477000 07/05/2024	733	1	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35945206 11/06/2024	48.696	(58)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,34530791 07/05/2024	49.951	(662)	(0,00)
		(660)	(0,00)

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Futures				
US 2 Year Bond Future 28/06/2024	USD	(1.557.466)	14.200	0,00
Long Gilt Bond Future 26/06/2024	GBP	(61.301)	1.962	0,00
Euro-Schatz Bond Future 06/06/2024	EUR	1.547.265	(9.498)	(0,00)
Euro-Bobl Bond Future 06/06/2024	EUR	1.266.796	(17.198)	(0,00)
US 5 Year Bond Future 28/06/2024	USD	60.884.181	(1.190.937)	(0,16)
			(1.201.471)	(0,16)

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Overnight Index Swaps				
Zahlung fix 1,58%; Erlös variabel (1d SOFR) 10/03/2027	USD	30.496.905	2.548.101	0,34
Zahlung fix 2,651%; Erlös variabel (1d SOFR) 18/05/2027	USD	12.832.381	738.796	0,10
Zahlung fix 4,23%; Erlös variabel (1d SOFR) 03/04/2027	USD	20.807.018	276.747	0,04
Zahlung fix 1,51%; Erlös variabel (1d SOFR) 01/02/2027	USD	3.312.098	274.855	0,04
			3.838.499	0,51

Sonstige Aktiva und Passiva			676.736	0,09
Nettovermögen			755.304.672	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	28,66
Vereinigtes Königreich	GB	17,11
Irland	IE	14,18
Frankreich	FR	6,61
Niederlande	NL	4,49
Luxemburg	LU	3,51
Italien	IT	3,18
Spanien	ES	2,97
Deutschland	DE	2,02
Japan	JP	1,92
Supranational	SU	1,33
Korea	KR	1,27
Norwegen	NO	1,21
Mexiko	MX	1,20
Schweden	SE	1,13
Island	IS	0,99
Kaimaninseln	KY	0,96
Tschechien	CZ	0,82
Türkei	TR	0,62
Dänemark	DK	0,59
Belgien	BE	0,59
Finland	FI	0,57
Kanada	CA	0,55
Singapur	SG	0,52
Griechenland	GR	0,51
Rumänien	RO	0,39
Britische Jungferninseln	VG	0,39
Österreich	AT	0,36
Australien	AU	0,33
Schweiz	CH	0,26
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,23
Israel	IL	0,19
Zypern	CY	0,13
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,22

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Irland	IE	70,69
Vereinigtes Königreich	GB	25,30
Luxemburg	LU	2,11
Frankreich	FR	1,03
Italien	IT	0,94
Deutschland	DE	0,84
Spanien	ES	0,36
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,73

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07320690 07/05/2024	43.388	184	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07432857 07/05/2024	748	4	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92651215 07/05/2024	648	(6)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93049223 11/06/2024	43.633	(181)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92166921 07/05/2024	44.159	(664)	(0,00)
		(663)	(0,00)
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07320690 07/05/2024	43.388	184	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93049223 11/06/2024	43.633	(181)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92166924 07/05/2024	44.051	(663)	(0,00)
		(660)	(0,00)
Futures			
US 5 Year Bond Future 28/06/2024	USD (2.097.656)	28.203	0,15
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2024	USD (2.319.516)	25.688	0,14
Euro-Bobl Bond Future 06/06/2024	EUR (349.290)	4.231	0,02
US 2 Year Bond Future 28/06/2024	USD 608.367	(422)	(0,00)
US 10 Year Bond Future 18/06/2024	USD 1.399.328	(8.688)	(0,05)
US Ultra Bond Future 18/06/2024	USD 600.000	(40.074)	(0,22)
US Long Bond Future 18/06/2024	USD 1.369.875	(78.641)	(0,43)
		(69.703)	(0,38)
Sonstige Aktiva und Passiva		565.899	3,10
Nettovermögen		18.227.367	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Korea	KR	21,45
Sonderverwaltungszone Hongkong,		
China	HK	9,81
Japan	JP	9,77
Indonesien	ID	8,28
Britische Jungferninseln	VG	7,62
Singapur	SG	7,14
Kaimaninseln	KY	6,07
Australien	AU	5,31
Indien	IN	4,62
Philippinen	PH	3,28
Mauritius	MU	3,14
Vereinigtes Königreich	GB	2,20
Thailand	TH	2,07
Schweiz	CH	2,03
Neuseeland	NZ	1,54
China	CN	1,05
USA	US	1,01
Niederlande	NL	0,96
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		2,64

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Sonstige Aktiva und Passiva	9.922.023	3,08
Nettovermögen	318.887.152	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Vereinigtes Königreich	GB	26,58
USA	US	25,52
Niederlande	NL	7,63
Frankreich	FR	5,88
Irland	IE	5,17
Korea	KR	3,50
Supranational	SU	3,39
Deutschland	DE	2,59
Luxemburg	LU	2,56
Japan	JP	2,40
Italien	IT	1,69
Spanien	ES	1,59
Chile	CL	1,58
Dänemark	DK	1,43
Schweden	SE	1,15
Belgien	BE	1,08
Kanada	CA	1,05
Kaimaninseln	KY	0,82
Schweiz	CH	0,75
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,48
Australien	AU	0,40
Portugal	PT	0,28
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,19
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		2,28

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Overnight Index Swaps				
Zahlung fix 3,026%; Erlös variabel (1d SOFR) 09/02/2053	USD	6.250.000	1.052.607	0,23
Zahlung fix 3,73%; Erlös variabel (1d SOFR) 11/03/2034	USD	2.100.000	93.321	0,02
Zahlung fix 3,94%; Erlös variabel (1d SOFR) 16/11/2053	USD	5.900.000	75.667	0,02
Zahlung fix 3,98%; Erlös variabel (1d SOFR) 08/04/2034	USD	2.400.000	58.419	0,01
Zahlung fix 0,79%; Erlös variabel (1d TONAR) 15/01/2034	JPY	396.100.000	40.879	0,01
Zahlung fix 0,82%; Erlös variabel (1d TONAR) 27/12/2033	JPY	357.000.000	28.515	0,01
Zahlung fix 4,05%; Erlös variabel (1d SONIA) 24/04/2054	GBP	2.500.000	13.336	0,00
Zahlung fix 1,23%; Erlös variabel (1d SARON) 11/12/2033	CHF	2.900.000	(4.487)	(0,00)
Zahlung fix 1,01%; Erlös variabel (1d TONAR) 28/11/2033	JPY	315.600.000	(11.131)	(0,00)
Zahlung fix 1,85%; Erlös variabel (1d SARON) 27/03/2033	CHF	900.000	(54.832)	(0,01)
Erlös fix 3,48%; Zahlung variabel. (1d SONIA) 04/01/2034	GBP	1.700.000	(99.773)	(0,02)
Erlös fix 3,61%; Zahlung variabel. (1d SOFR) 18/12/2028	USD	3.000.000	(109.194)	(0,02)
Erlös fix 3,354%; Zahlung variabel. (1d SONIA) 09/02/2033	GBP	1.825.000	(118.925)	(0,03)
Erlös fix 4,16%; Zahlung variabel. (1d SOFR) 16/11/2028	USD	23.050.000	(316.356)	(0,07)
Erlös fix 3,586%; Zahlung variabel. (1d SOFR) 09/02/2028	USD	27.000.000	(929.702)	(0,20)
			(281.656)	(0,06)
Sonstige Aktiva und Passiva			9.313.396	2,02
Nettovermögen			457.586.276	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	40,61
Vereinigtes Königreich	GB	15,99
Deutschland	DE	5,17
Italien	IT	5,11
Niederlande	NL	3,85
Neuseeland	NZ	3,28
Frankreich	FR	2,91
Irland	IE	2,79
Kanada	CA	2,75
Luxemburg	LU	2,26
Spanien	ES	1,79
Mexiko	MX	1,59
Singapur	SG	1,35
Griechenland	GR	1,05
Schweden	SE	0,91
Belgien	BE	0,84
Kaimaninseln	KY	0,78
Schweiz	CH	0,64
Supranational	SU	0,53
Brasilien	BR	0,52
Panama	PA	0,49
Dänemark	DK	0,49
Norwegen	NO	0,42
Österreich	AT	0,41
Polen	PL	0,39
Japan	JP	0,29
Portugal	PT	0,27
Tschechien	CZ	0,25
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,25
Südafrika	ZA	0,21
Ukraine	UA	0,21
Ungarn	HU	0,20
Gabon	GA	0,17
Ghana	GH	0,17
Georgien	GE	0,14
Island	IS	0,14
Indien	IN	0,10
Argentinien	AR	0,07
Britische Jungferninseln	VG	0,02
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,59

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Inflation Swaps				
Erlös fix 2,076%; Zahlung variabel. (Euro HICP) 15/11/2026	EUR	14.959.615	(1.735.082)	(0,05)
			(1.735.082)	(0,05)
Sonstige Aktiva und Passiva			86.937.866	2,29
Nettovermögen			3.721.168.726	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	75,34
Niederlande	NL	5,17
Vereinigtes Königreich	GB	4,33
Irland	IE	2,93
Frankreich	FR	2,52
Spanien	ES	1,49
Australien	AU	1,27
Schweiz	CH	0,95
Deutschland	DE	0,91
Mexiko	MX	0,83
Dänemark	DK	0,61
Luxemburg	LU	0,41
Neuseeland	NZ	0,34
Kanada	CA	0,31
Italien	IT	0,25
Finnland	FI	0,21
Saudi-Arabien	SA	0,16
Schweden	SE	0,15
Norwegen	NO	0,15
Singapur	SG	0,12
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		1,56

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Y-QDIST-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07320700 07/05/2024	43.199.485	183.405	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92719911 07/05/2024	1.561.693	(14.259)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93049223 11/06/2024	43.443.243	(180.109)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92166748 07/05/2024	42.288.136	(636.085)	(0,03)
		(647.048)	(0,03)
Futures			
Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2024	USD (130.425.911)	3.462.064	0,14
US 5 Year Bond Future 28/06/2024	USD 55.524.714	(1.005.659)	(0,04)
US 2 Year Bond Future 28/06/2024	USD 245.463.246	(2.316.855)	(0,09)
		139.550	0,01
Optionen			
Wäh- rung	Kontrakte	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Purchased Pay CDX NA HY S 42 5 Yr. 102 17/07/2024	USD 42.172.356	149.469	0,01
Purchased Pay CDX NAHY S41 5Y 103,25 20/06/2024	USD 62.809.891	137.880	0,01
Purchased Pay CDX NA HY S 42 5 Yr. 101,5 17/07/2024	USD 42.439.115	130.533	0,01
Purchased Pay CDX NA HY S 42 5 Yr. 101,5 17/07/2024	USD 42.439.115	130.533	0,01
Purchased Pay CDX NA HY S 42 5 Yr. 101,5 17/07/2024	USD 40.741.552	125.312	0,00
Purchased Pay CDX NA HY S 41 5 Yr. 102,5 15/05/2024	USD 62.809.891	17.079	0,00
Written Receive CDX NAHY S42 5Y 106,24 17/07/2024	USD (42.172.356)	(222.348)	(0,01)
Written Receive CDX NAHY S41 5Y 106,25 20/06/2024	USD (62.809.891)	(246.116)	(0,01)
Written Receive CDX NA HY S 41 5 Yr. 106 15/05/2024	USD (62.809.891)	(263.856)	(0,01)
Written Receive CDX NAHY S42 5 Y 105,5 17/07/2024	USD (40.741.552)	(315.366)	(0,01)
Written Receive CDX NAHY S42 5Y 105,5 17/07/2024	USD (42.439.115)	(328.507)	(0,01)
Written Receive CDX NAHY S42 5Y 105,5 17/07/2024	USD (42.439.115)	(328.507)	(0,01)
		(1.013.894)	(0,04)
Sonstige Aktiva und Passiva		26.288.135	1,01
Nettovermögen		2.544.188.701	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	74,57
Irland	IE	3,71
Kanada	CA	2,58
Kaimaninseln	KY	2,55
Vereinigtes Königreich	GB	2,30
Supranational	SU	2,25
Luxemburg	LU	1,79
Bermuda	BM	1,38
Österreich	AT	1,35
Japan	JP	0,90
Frankreich	FR	0,83
Niederlande	NL	0,81
Panama	PA	0,74
Italien	IT	0,72
Mexiko	MX	0,63
Australien	AU	0,56
Deutschland	DE	0,46
Britische Jungferninseln	VG	0,35
Spanien	ES	0,27
Schweiz	CH	0,20
Peru	PE	0,18
Liberia	LR	0,17
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,70

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Finanzunternehmen					
SG Issuer 0,09% 07/03/2025	LU	USD	209.233	210.968	1,83
				210.968	1,83
Geldmarktinstrumente					
Rentenbank CP 5,36% 16/05/2024	DE	USD	298.905	298.196	2,59
UBS London Branch CP 5,40% 05/07/2024	GB	USD	239.124	236.793	2,06
Mitsu Finance CP 5,45% 24/06/2024	GB	USD	179.343	177.854	1,55
Mitsu Finance CP 5,43% 25/06/2024	GB	USD	179.343	177.826	1,55
National Australia VCD 0,36% 17/01/2025	AU	USD	149.452	149.488	1,30
Chesham Finance CP 5,33% 02/05/2024	KY	USD	149.452	149.407	1,30
Chesham Finance CP 5,33% 09/05/2024	KY	USD	149.452	149.298	1,30
TD Bank VCD 3,75% 13/01/2025	FR	USD	119.562	119.667	1,04
BFCM VCP 0,25% 07/10/2024	FR	USD	119.562	119.602	1,04
Standard Chartered SG CD 5,33% 20/05/2024	SG	USD	119.562	119.215	1,04
Bank of England CP 5,36% 20/06/2024	GB	USD	119.562	118.666	1,03
MUFG Securities EMEA CP 5,525% 29/07/2024	GB	USD	119.562	117.937	1,03
Collateral Comm. Paper CP 5,51% 09/09/2024	US	USD	119.562	117.242	1,02
Mizuho Bank Sydney CD 5,52% 29/05/2024	AU	USD	95.650	95.233	0,83
Cred London BRH CD 5,44% 18/06/2024	GB	USD	89.671	89.023	0,77
Zurich Finance CP 5,49% 08/05/2024	IE	USD	74.726	74.636	0,65
National Australia VCD 0,50% 21/10/2024	AU	USD	59.781	59.854	0,52
HSBC Bank CP 0,38% 28/01/2025	GB	USD	59.781	59.812	0,52
Royal Bank of Canada CD 0,41% 16/12/2024	CA	USD	59.781	59.811	0,52
Bank Of Montreal London CD 0,47% 20/06/2024	GB	USD	59.781	59.805	0,52
Svenska CP 0,30% 13/03/2025	SE	USD	59.781	59.798	0,52
Westpac Bank CP 0,33% 11/04/2025	AU	USD	59.781	59.789	0,52
Standard Chartered Bank CD FRN 5,60% 13/01/2025	GB	USD	59.781	59.787	0,52
Nordea Bank CD 5,60% FRN 14/03/2025	FI	USD	59.781	59.786	0,52
Mizuho Bank CD 5,540% FRN 11/10/2024	JP	USD	59.781	59.783	0,52
KBC Bank CD 5,48% 28/06/2024	BE	USD	59.781	59.782	0,52
KBC Bank CD 5,47% 31/07/2024	BE	USD	59.781	59.778	0,52
KBC Bank CD 5,47% 30/08/2024	BE	USD	59.781	59.776	0,52
Lloyds Bank CD 5,47% 01/05/2024	GB	USD	59.781	59.772	0,52
Swedbank CP 5,85% 02/05/2024	SE	USD	59.781	59.763	0,52
Agence Centrale CP 5,36% 02/05/2024	FR	USD	59.781	59.763	0,52
Agence Centrale CP 5,34% 06/05/2024	FR	USD	59.781	59.728	0,52
Bank of England CP 5,365% 07/05/2024	GB	USD	59.781	59.720	0,52
TD Bank London CD 30,5% 21/03/2025	GB	USD	59.781	59.718	0,52
SMBC Sydney BRH CD 5,51% 07/05/2024	AU	USD	59.781	59.718	0,52
Mizuho London CD 5,52% 07/05/2024	GB	USD	59.781	59.718	0,52
Bank of Tokyo Sydney CD 5,52% 07/05/2024	AU	USD	59.781	59.718	0,52
Mizuho London CD 5,52% 09/05/2024	GB	USD	59.781	59.700	0,52
AMRO Bank CD 5,41% 13/05/2024	NL	USD	59.781	59.666	0,52
Sumi Trust Bank CD 5,51% 13/05/2024	JP	USD	59.781	59.664	0,52
Mitsu Finance CP 5,45% 13/05/2024	GB	USD	59.781	59.664	0,52
MUFG Bank London CD 5,52% 13/05/2024	GB	USD	59.781	59.664	0,52
MUFG Securities EMEA CP 5,44% 20/05/2024	GB	USD	59.781	59.601	0,52
Sumi Trust Bank CD 5,51% 22/05/2024	JP	USD	59.781	59.584	0,52
Goldman Sachs Intl CD 5,52% 22/05/2024	GB	USD	59.781	59.583	0,52
Toyota Finance Australia CP 5,71% 28/05/2024	AU	USD	59.781	59.533	0,52
Natwest CP 5,86% 28/05/2024	GB	USD	59.781	59.529	0,52
Mizuho Bank Sydney CD 5,52% 30/05/2024	AU	USD	59.781	59.512	0,52
Korea Development Bank CD 5,53% 30/05/2024	KR	USD	59.781	59.511	0,52
Goldman Sachs Intl CD 5,52% 31/05/2024	GB	USD	59.781	59.503	0,52
Agence Centrale CP 5,35% 03/06/2024	FR	USD	59.781	59.498	0,52
Lloyds Bank CD 5,47% 03/06/2024	GB	USD	59.781	59.479	0,52
Caisse Des Depots CP 5,36% 04/06/2024	FR	USD	59.781	59.475	0,52
SMBC Sydney BRH CD 5,53% 04/06/2024	AU	USD	59.781	59.467	0,52
Agence Centrale CP 5,37% 05/06/2024	FR	USD	59.781	59.463	0,52
Natwest CP 5,65% 05/06/2024	GB	USD	59.781	59.457	0,52
Bank of England CP 5,355% 06/06/2024	GB	USD	59.781	59.457	0,52
ING Bank CP 5,63% 11/06/2024	NL	USD	59.781	59.412	0,52
CIBC CD 5,54% 10/06/2024	CA	USD	59.781	59.412	0,52
KBC Bank CD 5,50% 18/06/2024	BE	USD	59.781	59.344	0,52
TD Bank London BRH CD 5,54% 05/07/2024	GB	USD	59.781	59.190	0,51
Natwest CP 5,56% 05/07/2024	GB	USD	59.781	59.188	0,51
Bank of Montreal London CD 5,55% 05/07/2024	GB	USD	59.781	59.188	0,51
Goldman Sachs Intl CD 5,59% 05/07/2024	GB	USD	59.781	59.185	0,51
SMBC Sydney BRH CD 5,61% 05/07/2024	AU	USD	59.781	59.182	0,51
Collateral Comm. Paper CP 5,46% 08/07/2024	US	USD	59.781	59.173	0,51
ING Bank CP 5,63% 11/07/2024	NL	USD	59.781	59.145	0,51
Mizuho London CD 5,59% 19/07/2024	GB	USD	59.781	59.060	0,51
Collateral Comm. Paper CP 5,46% 08/08/2024	US	USD	59.781	58.902	0,51
SMBC Sydney BRH CD 5,60% 07/08/2024	AU	USD	59.781	58.890	0,51
Korea Development Bank CD 5,59% 12/08/2024	KR	USD	59.781	58.846	0,51
Korea Development Bank CD 5,60% 23/08/2024	KR	USD	59.781	58.748	0,51
Korea Development Bank CP 5,43% 28/08/2024	KR	USD	59.781	58.703	0,51
CIBC CD 5,57% 09/09/2024	CA	USD	59.781	58.604	0,51
BFCM Paris CP 5,49% 16/09/2024	FR	USD	59.781	58.553	0,51
KBC Bank CD 5,54% 18/09/2024	BE	USD	59.781	58.532	0,51
SMBC Sydney BRH CD 5,51% 25/09/2024	AU	USD	59.781	58.479	0,51
Goldman Sachs Intl CD 5,64% 04/10/2024	GB	USD	59.781	58.369	0,51
Goldman Sachs Intl CD 5,64% 04/10/2024	GB	USD	59.781	58.369	0,51
Collateral Comm. Paper CP 5,51% 09/10/2024	US	USD	59.781	58.359	0,51
Barclays Bank CP 5,50% 10/10/2024	GB	USD	59.781	58.330	0,51
UBS (London) CP 5,47% 15/10/2024	GB	USD	59.781	58.288	0,51
BFCM Paris CP 5,48% 16/10/2024	FR	USD	59.781	58.284	0,51
Natwest CP 5,50% 24/10/2024	GB	USD	59.781	58.196	0,51
Goldman Sachs Intl CD 5,66% 29/10/2024	GB	USD	59.781	58.145	0,51
Swedbank CP 5,51% 04/11/2024	SE	USD	59.781	58.126	0,51
BFCM Paris CP 5,46% 15/11/2024	FR	USD	59.781	58.017	0,50
ANZ Banking Group CP 5,52% 19/11/2024	AU	USD	59.781	57.982	0,50
MUFG Securities EMEA CP 5,47% 12/12/2024	GB	USD	59.781	57.759	0,50
MUFG Securities EMEA CP 5,46% 16/12/2024	GB	USD	59.781	57.724	0,50
Barclays Bank CD 5,64% 23/12/2024	GB	USD	59.781	57.674	0,50

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
BFCM Paris CP 5,375% 10/01/2025	FR	USD	59.781	57.575	0,50
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 5,52% 07/05/2024	JP	USD	35.869	35.831	0,31
Mizuho Sydney CD 5,60% 22/08/2024	AU	USD	35.869	35.254	0,31
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 5,52% 03/05/2024	JP	USD	23.912	23.902	0,21
Mizuho Sydney CD 5,67% 26/08/2024	AU	USD	17.934	17.612	0,15
				6.919.804	60,17

Bruchteile (1) (0,00)

Anlagen insgesamt (Kosten USD 7.066.780) 7.130.771 62,01

Bankeinlagen

LBBW TD 5,34% 01/05/2024	DE	USD	1.046.322	1.046.322	9,10
Bred Banque TD 5,33% 01/05/2024	FR	USD	897.378	897.378	7,80
Hessen-Thuringen TD 5,26% 01/05/2024	DE	USD	896.714	896.714	7,80
Credit Agricole TD 5,3% 01/05/2024	FR	USD	639.656	639.656	5,56
DZ Bank TD 5,25% 01/05/2024	DE	USD	603.238	603.238	5,25
DNB Bank TD 5,26% 01/05/2024	NO	USD	597.810	597.810	5,20
			4.681.118	40,71	

Anlagen insgesamt (einschließlich Bankeinlagen) 11.811.889 102,71

Sonstige Aktiva und Passiva (311.798) (2,72)

Nettovermögen 11.500.091 100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Vereinigtes Königreich	GB	24,96
Deutschland	DE	24,73
Frankreich	FR	19,02
Australien	AU	8,26
Norwegen	NO	5,20
Kaimaninseln	KY	2,60
Belgien	BE	2,58
USA	US	2,55
Japan	JP	2,08
Korea	KR	2,05
Luxemburg	LU	1,83
Niederlande	NL	1,55
Kanada	CA	1,55
Schweden	SE	1,55
Singapur	SG	1,04
Irland	IE	0,65
Finnland	FI	0,52
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(2,72)

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Kauf JPY verkauft USD zu 154,64281000 08/08/2024	48.341	(163)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 10,56565806 08/05/2024	4.902	(188)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06702939 28/05/2024	82.583	(198)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 154,03680007 08/05/2024	10.183	(217)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,78805963 08/05/2024	15.722	(217)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93216678 08/05/2024	57.663	(218)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93304471 28/05/2024	110.589	(224)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,36925500 08/05/2024	58.684	(224)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,36593800 08/08/2024	52.441	(242)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 10,98607459 08/05/2024	28.388	(245)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92033659 08/05/2024	15.092	(248)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91924903 08/05/2024	14.096	(248)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93086727 13/06/2024	70.922	(259)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 154,51834982 08/05/2024	14.405	(262)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,53565012 08/05/2024	86.209	(280)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,87094900 16/05/2024	5.990	(294)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79667182 08/08/2024	124.026	(310)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,53065590 16/05/2024	57.618	(359)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,78803666 08/05/2024	26.052	(361)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,64499930 08/05/2024	62.514	(393)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17000090 28/05/2024	5.078.682	(409)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79131893 13/06/2024	43.770	(418)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,52984381 08/05/2024	62.332	(437)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91822659 16/05/2024	24.115	(443)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,23635614 28/05/2024	37.365	(453)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,65229992 08/05/2024	21.001	(492)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 10,89343270 08/05/2024	29.235	(496)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,78826308 08/05/2024	37.804	(513)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,64429873 08/05/2024	19.645	(553)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05765952 16/05/2024	95.983	(562)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06759800 28/05/2024	41.670	(563)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 151,16636965 08/05/2024	310.197	(578)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79104731 16/05/2024	15.196	(600)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92008153 16/05/2024	62.906	(632)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 10,26544909 08/05/2024	40.321	(660)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,63889290 16/05/2024	10.635	(697)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91910878 08/05/2024	22.632	(709)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79621575 16/05/2024	40.066	(711)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,34805400 08/05/2024	199.698	(715)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 145,22675036 16/05/2024	37.408	(720)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,78895526 08/05/2024	9.990	(760)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79171298 08/05/2024	60.140	(764)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,63100475 08/05/2024	84.781	(785)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,64209900 08/05/2024	27.621	(994)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 10,86333000 08/05/2024	93.966	(1.010)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91867005 13/06/2024	95.737	(1.063)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,35684500 08/05/2024	66.448	(1.110)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 148,65469988 08/05/2024	87.978	(1.131)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,34603910 08/05/2024	21.357	(1.184)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91877581 13/06/2024	61.889	(1.282)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 148,47669988 08/05/2024	86.851	(1.442)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79092336 13/06/2024	27.202	(1.539)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 153,97717979 28/05/2024	163.554	(1.645)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91959562 08/05/2024	108.653	(2.010)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,62230211 08/05/2024	132.876	(2.288)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 10,56820000 08/05/2024	58.157	(2.393)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 10,69468000 08/05/2024	65.977	(2.505)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 147,49242001 16/05/2024	80.899	(2.824)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 10,66684000 08/05/2024	46.787	(2.884)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91683063 13/06/2024	79.848	(2.988)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 10,35557500 08/05/2024	180.124	(3.365)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 148,71689996 16/05/2024	66.393	(3.806)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 148,53920001 16/05/2024	101.785	(5.481)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 10,36063000 08/05/2024	100.162	(5.507)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 10,44658000 08/05/2024	108.719	(6.182)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,78910218 13/06/2024	110.442	(6.328)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72483990 28/05/2024	597.284	(7.368)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24638700 28/05/2024	2.294.789	(9.253)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06596910 28/05/2024	6.848.919	(28.117)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91835376 13/06/2024	20.418.204	(69.168)	(0,03)
	5.258.686	(89.658)	(0,04)
	1.128.540	0,50	

P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,06970899 31/05/2024	61.325	(1)	(0,00)
		(1)	(0,00)

Futures

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
US Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	(69.148)	4.351	0,00
IF5X Nifty 50 Index Future 30/05/2024	USD	85.423	1.618	0,00
Canada 10 Year Bond Future 19/06/2024	CAD	(72.297)	1.230	0,00
Euro-Bund Bond Future 06/06/2024	EUR	(55.784)	849	0,00
Euro-Bobl Bond Future 06/06/2024	EUR	(63.330)	724	0,00
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 06/06/2024	EUR	(11.305)	351	0,00
Euro-Schatz Bond Future 06/06/2024	EUR	6.625	(38)	(0,00)
US 2 Year Bond Future 28/06/2024	USD	14.726	(130)	(0,00)
MSCI S.Arabia Index Future 21/06/2024	USD	15.544	(428)	(0,00)
US Long Bond Future 18/06/2024	USD	14.702	(593)	(0,00)
S&P TSX 60 Index Future 20/06/2024	CAD	299.302	(952)	(0,00)
Long Gilt Bond Future 26/06/2024	GBP	42.518	(1.269)	(0,00)

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	78.542	(2.417)	(0,00)
US 5 Year Bond Future 28/06/2024	USD	263.549	(4.777)	(0,00)
S&P E-Mini Index Future 21/06/2024	USD	500.156	(7.486)	(0,00)
US 10 Year Bond Future 18/06/2024	USD	462.645	(11.188)	(0,00)
			(20.155)	(0,01)

Zinsswaps

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Erlös fix 4,38%; Zahlung variabel. (6m NIBOR) 12/10/2028	NOK	3.595.959	910	0,00
Erlös fix 2,79%; Zahlung variabel. (3m STIBOR) 26/02/2034	SEK	674.242	(475)	(0,00)
Zahlung fix 3,44%; Erlös variabel (3m STIBOR) 12/10/2028	SEK	3.333.754	(5.092)	(0,00)
			(4.657)	(0,00)

Inflation Swaps

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Zahlung fix 3,5%; Erlös variabel (UK CPI) 15/01/2034	GBP	45.699	1.671	0,00
Zahlung fix 2,49%; Erlös variabel (US CPI) 25/01/2034	USD	91.397	1.064	0,00
Zahlung fix 3,55%; Erlös variabel (UK CPI) 15/01/2034	GBP	26.221	827	0,00
Zahlung fix 3,81%; Erlös variabel (UK CPI) 15/04/2034	GBP	29.966	(10)	(0,00)
Zahlung fix 2,63%; Erlös variabel (US CPI) 02/05/2034	USD	52.441	(12)	(0,00)
Erlös fix 2,535%; Zahlung variabel. (Euro HICP) 15/11/2052	EUR	43.451	(1.405)	(0,00)
Erlös fix 2,076%; Zahlung variabel. (Euro HICP) 15/11/2026	EUR	20.552	(2.231)	(0,00)
			(96)	(0,00)

Overnight Index Swaps

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Zahlung fix 3,026%; Erlös variabel (1d SOFR) 09/02/2053	USD	74.916	11.809	0,01
Zahlung fix 3,562%; Erlös variabel (1d SOFR) 09/08/2053	USD	93.645	6.846	0,00
Zahlung fix 3,73%; Erlös variabel (1d SOFR) 11/03/2034	USD	41.953	1.745	0,00
Zahlung fix 3,98%; Erlös variabel (1d SOFR) 08/04/2034	USD	42.702	973	0,00
Zahlung fix 0,79%; Erlös variabel (1d TONAR) 15/01/2034	JPY	7.925.344	766	0,00
Zahlung fix 0,82%; Erlös variabel (1d TONAR) 27/12/2033	JPY	5.689.856	425	0,00
Zahlung fix 1,23%; Erlös variabel (1d SARON) 11/12/2033	CHF	69.672	(101)	(0,00)
Zahlung fix 1,01%; Erlös variabel (1d TONAR) 28/11/2033	JPY	8.407.053	(278)	(0,00)
Erlös fix 3,789%; Zahlung variabel. (1d SONIA) 02/03/2033	GBP	46.448	(1.130)	(0,00)
Erlös fix 3,48%; Zahlung variabel. (1d SONIA) 04/01/2034	GBP	26.970	(1.481)	(0,00)
Erlös fix 3,954%; Zahlung variabel. (1d SOFR) 09/08/2028	USD	374.579	(7.751)	(0,00)
Erlös fix 3,586%; Zahlung variabel. (1d SOFR) 09/02/2028	USD	374.579	(12.072)	(0,01)
			(249)	(0,00)

Sonstige Aktiva und Passiva

			(417.139)	(0,22)
--	--	--	-----------	--------

Nettovermögen

			225.551.807	100,00
--	--	--	--------------------	---------------

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	42,01
Vereinigtes Königreich	GB	10,50
Deutschland	DE	10,25
Japan	JP	9,59
Frankreich	FR	9,59
Italien	IT	3,57
Niederlande	NL	2,91
Irland	IE	1,84
Kanada	CA	1,77
Belgien	BE	1,14
Kaimaninseln	KY	0,95
Luxemburg	LU	0,95
Schweden	SE	0,78
Australien	AU	0,73
Spanien	ES	0,45
Dänemark	DK	0,37
Korea	KR	0,26
Bermuda	BM	0,24
Österreich	AT	0,23
Schweiz	CH	0,21
Chile	CL	0,20
Indien	IN	0,17
Mexiko	MX	0,14
Finnland	FI	0,13
Singapur	SG	0,13
Norwegen	NO	0,12
Philippinen	PH	0,12
China	CN	0,10
Kasachstan	KZ	0,09
Taiwan-Gebiet	TW	0,05
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,02
Uruguay	UY	0,02
Thailand	TH	0,01
Brasilien	BR	0,01
Neuseeland	NZ	0,01
Indonesien	ID	0,01
Südafrika	ZA	0,00
Griechenland	GR	0,00
Saudi-Arabien	SA	0,00
Malaysia	MY	0,00
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,00
Polen	PL	0,00
Türkei	TR	0,00
Vietnam	VN	0,00
Katar	QA	0,00
Kuwait	KW	0,00
Portugal	PT	0,00
Jordanien	JO	0,00
Peru	PE	0,00
Färöer-Inseln	FO	0,00
Russland	RU	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,29

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Kauf AUD verkauft USD zu 1,53565012 08/05/2024	32.309	(105)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,87094900 16/05/2024	2.245	(110)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79667182 08/08/2024	46.481	(116)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,55065590 16/05/2024	21.191	(132)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,78803666 08/05/2024	9.764	(135)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,64499930 08/05/2024	23.428	(147)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79131893 13/06/2024	16.606	(159)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,52984381 08/05/2024	23.360	(164)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91822659 16/05/2024	9.038	(166)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,23635614 28/05/2024	13.988	(170)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,65229992 08/05/2024	7.871	(184)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 10,89343270 08/05/2024	10.956	(186)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,78826308 08/05/2024	14.168	(192)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05765952 16/05/2024	15.326	(207)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,64429873 08/05/2024	7.362	(207)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,68199808 08/05/2024	35.972	(211)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 151,16636965 08/05/2024	5.695	(225)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79104731 16/05/2024	23.575	(237)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92008153 16/05/2024	15.111	(247)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 10,26544909 08/05/2024	3.986	(261)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,63889290 16/05/2024	8.482	(266)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91910878 08/05/2024	15.016	(266)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79621575 16/05/2024	74.841	(268)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,34805400 08/05/2024	14.019	(270)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 145,22675036 16/05/2024	3.744	(285)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,78895526 08/05/2024	22.539	(286)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79171298 08/05/2024	31.774	(294)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,63100475 08/05/2024	10.352	(373)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,64209900 08/05/2024	35.216	(379)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 10,86333000 08/05/2024	35.880	(398)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91867005 13/06/2024	25.210	(421)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,35684500 08/05/2024	32.972	(424)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 148,65469988 08/05/2024	8.004	(444)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93083027 13/06/2024	127.842	(472)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,34603910 08/05/2024	23.194	(480)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06702939 28/05/2024	221.251	(530)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91877581 13/06/2024	32.951	(547)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 148,47669988 08/05/2024	10.195	(577)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79092336 13/06/2024	62.052	(624)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 153,97717979 28/05/2024	40.674	(752)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91959562 08/05/2024	49.798	(857)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,62230211 08/05/2024	21.796	(897)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 10,56820000 08/05/2024	24.726	(939)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91509466 13/06/2024	48.670	(1.000)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 10,69468000 08/05/2024	30.319	(1.059)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 147,49242001 16/05/2024	17.208	(1.061)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17000090 28/05/2024	13.606.452	(1.097)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 10,66684000 08/05/2024	29.925	(1.120)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91683063 13/06/2024	68.339	(1.277)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 10,35557500 08/05/2024	24.882	(1.426)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06759800 28/05/2024	831.057	(1.549)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 148,71689996 16/05/2024	38.146	(2.054)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 148,53920001 16/05/2024	37.538	(2.064)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 10,36063000 08/05/2024	40.745	(2.317)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 10,44658000 08/05/2024	41.390	(2.372)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,78910218 13/06/2024	226.609	(2.795)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72483990 28/05/2024	859.060	(3.464)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24638700 28/05/2024	2.563.910	(10.526)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06596910 28/05/2024	7.643.605	(25.893)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91835376 13/06/2024	1.995.144	(34.016)	(0,01)
	863.613	0,22	

P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,06970900 31/05/2024	865.469	(12)	(0,00)
		(12)	(0,00)

Futures

	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
IFSX Nifty 50 Index Future 30/05/2024	USD	2.660.154	51.589 0,01
US Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	(26.003)	1.636 0,00
Canada 10 Year Bond Future 19/06/2024	CAD	(26.590)	452 0,00
Euro-Bund Bond Future 06/06/2024	EUR	(20.517)	312 0,00
Euro-Bobl Bond Future 06/06/2024	EUR	(23.292)	266 0,00
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 06/06/2024	EUR	(4.158)	129 0,00
FTSE 100 Index Future 21/06/2024	GBP	7	0 0,00
Euro Stoxx 50 Index Future 21/06/2024	EUR	15	0 0,00
Euro-Schatz Bond Future 06/06/2024	EUR	2.436	(14) (0,00)
US 2 Year Bond Future 28/06/2024	USD	5.416	(48) (0,00)
US Long Bond Future 18/06/2024	USD	5.407	(218) (0,00)
Long Gilt Bond Future 26/06/2024	GBP	15.638	(467) (0,00)
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	28.887	(889) (0,00)
US 5 Year Bond Future 28/06/2024	USD	96.930	(1.757) (0,00)
US 10 Year Bond Future 18/06/2024	USD	170.155	(4.115) (0,00)
MSCI S.Arabia Index Future 21/06/2024	USD	495.648	(13.644) (0,00)
S&P TSX 60 Index Future 20/06/2024	CAD	8.884.682	(28.257) (0,01)
S&P E-Mini Index Future 21/06/2024	USD	27.418.085	(410.378) (0,10)
		(405.403)	(0,10)

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Zinsswaps				
Erlös fix 4,38%; Zahlung variabel. (6m NIBOR) 12/10/2028	NOK	1.347.665	341	0,00
Erlös fix 2,79%; Zahlung variabel. (3m STIBOR) 26/02/2034	SEK	252.687	(178)	(0,00)
Zahlung fix 3,44%; Erlös variabel (3m STIBOR) 12/10/2028	SEK	1.249.398	(1.908)	(0,00)
			(1.745)	(0,00)

Inflation Swaps

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Zahlung fix 3,5%; Erlös variabel (UK CPI) 15/01/2034	GBP	17.127	626	0,00
Zahlung fix 2,49%; Erlös variabel (US CPI) 25/01/2034	USD	34.253	399	0,00
Zahlung fix 3,55%; Erlös variabel (UK CPI) 15/01/2034	GBP	9.827	310	0,00
Zahlung fix 3,81%; Erlös variabel (UK CPI) 15/04/2034	GBP	11.231	(4)	(0,00)
Zahlung fix 2,65%; Erlös variabel (US CPI) 02/05/2034	USD	19.653	(5)	(0,00)
Erlös fix 2,535%; Zahlung variabel. (Euro HICP) 15/11/2052	EUR	16.284	(527)	(0,00)
Erlös fix 2,076%; Zahlung variabel. (Euro HICP) 15/11/2026	EUR	7.559	(821)	(0,00)
			(22)	(0,00)

Overnight Index Swaps

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Zahlung fix 3,026%; Erlös variabel (1d SOFR) 09/02/2053	USD	28.076	4.426	0,00
Zahlung fix 3,562%; Erlös variabel (1d SOFR) 09/08/2053	USD	35.095	2.566	0,00
Zahlung fix 3,73%; Erlös variabel (1d SOFR) 11/03/2034	USD	15.723	654	0,00
Zahlung fix 3,98%; Erlös variabel (1d SOFR) 08/04/2034	USD	16.004	365	0,00
Zahlung fix 0,79%; Erlös variabel (1d TONAR) 15/01/2034	JPY	2.970.199	287	0,00
Zahlung fix 0,82%; Erlös variabel (1d TONAR) 27/12/2033	JPY	2.132.400	159	0,00
Zahlung fix 1,23%; Erlös variabel (1d SARON) 11/12/2033	CHF	26.111	(38)	(0,00)
Zahlung fix 1,01%; Erlös variabel (1d TONAR) 28/11/2033	JPY	3.150.730	(104)	(0,00)
Erlös fix 3,789%; Zahlung variabel. (1d SONIA) 02/03/2033	GBP	17.407	(424)	(0,00)
Erlös fix 3,48%; Zahlung variabel. (1d SONIA) 04/01/2034	GBP	10.107	(555)	(0,00)
Erlös fix 3,954%; Zahlung variabel. (1d SOFR) 09/08/2028	USD	140.382	(2.905)	(0,00)
Erlös fix 3,586%; Zahlung variabel. (1d SOFR) 09/02/2028	USD	140.382	(4.524)	(0,00)
			(93)	(0,00)

Sonstige Aktiva und Passiva

			17.970.647	4,51
--	--	--	------------	------

Nettovermögen

			399.641.586	100,00
--	--	--	--------------------	---------------

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	47,89
Vereinigtes Königreich	GB	6,77
Irland	IE	6,73
Deutschland	DE	4,52
Japan	JP	3,67
Frankreich	FR	3,63
Italien	IT	1,88
China	CN	1,62
Niederlande	NL	1,17
Schweiz	CH	1,06
Taiwan-Gebiet	TW	0,95
Kanada	CA	0,86
Korea	KR	0,77
Spanien	ES	0,67
Schweden	SE	0,62
Dänemark	DK	0,60
Brasilien	BR	0,55
Uruguay	UY	0,54
Indien	IN	0,52
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,48
Indonesien	ID	0,44
Luxemburg	LU	0,40
Mexiko	MX	0,39
Bahrain	BH	0,38
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,37
Saudi-Arabien	SA	0,37
Südafrika	ZA	0,37
Peru	PE	0,37
Panama	PA	0,37
Philippinen	PH	0,36
Kaimaninseln	KY	0,35
Polen	PL	0,34
Australien	AU	0,30
Rumänien	RO	0,28
Finnland	FI	0,26
Chile	CL	0,25
Ungarn	HU	0,24
Kasachstan	KZ	0,21
Argentinien	AR	0,20
Guatemala	GT	0,19
Thailand	TH	0,18
Oman	OM	0,18
Katar	QA	0,18
Ägypten	EG	0,17
Türkei	TR	0,17
Costa Rica	CR	0,17
Malaysia	MY	0,17
Dominikanische Republik	DO	0,15
Marokko	MA	0,15
Griechenland	GR	0,14
Kolumbien	CO	0,14
Usbekistan	UZ	0,14
Liberia	LR	0,14
Ecuador	EC	0,13
Mongolei	MN	0,12
Armenien	AM	0,11
Bermuda	BM	0,11
Supranational	SU	0,10
Trinidad and Tobago	TT	0,09
Singapur	SG	0,09
Norwegen	NO	0,08
Österreich	AT	0,08
Senegal	SN	0,08
Belgien	BE	0,07
Jordanien	JO	0,07
Britische Jungferninseln	VG	0,06
Ukraine	UA	0,04
El Salvador	SV	0,04
Vietnam	VN	0,03
Gabon	GA	0,02
Bolivien	BO	0,01
Namibia	NA	0,01
Kuwait	KW	0,01
Portugal	PT	0,00
Neuseeland	NZ	0,00
Färöer-Inseln	FO	0,00
Russland	RU	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		4,61

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Aviva	GB	GBP	4.964	27.076	0,01
Postal Savings Bank of China (H)	CN	HKD	52.527	25.564	0,01
Tryg	DK	DKK	1.181	21.928	0,01
China Merchants Bank (A)	CN	CNY	4.600	20.306	0,01
Ping An Insurance Group (A) (China)	CN	CNY	3.758	19.990	0,01
Phoenix Group Holdings	GB	GBP	3.184	18.266	0,01
Türkiye İş Bankası	TR	TRY	40.817	16.170	0,00
Yapı ve Kredi Bankası	TR	TRY	17.142	15.989	0,00
Integral	JP	JPY	800	15.510	0,00
CIMB Group Holdings	MY	MYR	11.797	15.282	0,00
CITIC Securities (A)	CN	CNY	6.052	14.789	0,00
EQT	SE	SEK	554	14.191	0,00
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	65	13.689	0,00
Shinhan Financial Group	KR	KRW	426	13.447	0,00
China International Capital	CN	CNY	2.703	11.607	0,00
Julius Baer Group	CH	CHF	195	9.877	0,00
Eurobank Ergasias	GR	EUR	4.780	9.609	0,00
Dubai Islamic Bank	AE	AED	5.732	8.121	0,00
Petershill Partners	GB	GBP	2.731	6.669	0,00
Storebrand (A)	NO	NOK	696	6.280	0,00
M&A Research Institute Holdings	JP	JPY	177	5.281	0,00
China Pacific Insurance Group (A)	CN	CNY	1.104	3.663	0,00
Edenred	FR	EUR	3	134	0,00
Hannover Rueck	DE	EUR	1	129	0,00
Nexi	IT	EUR	10	55	0,00
70.582.785					19,58
Immobilien					
Digital Realty Trust REIT	US	USD	14.972	1.960.526	0,54
Welltower REIT	US	USD	12.261	1.104.651	0,31
American Tower REIT	US	USD	5.686	921.300	0,26
Crown Castle REIT	US	USD	7.918	701.731	0,19
China Resources Land	HK	HKD	63.536	214.742	0,06
Prologis REIT	US	USD	2.133	205.747	0,06
Weyerhaeuser REIT	US	USD	6.896	197.370	0,05
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	22.078	191.324	0,05
KE Holdings ADR	CN	USD	11.745	167.272	0,05
CoStar Group	US	USD	1.477	126.785	0,04
Rexford Industrial Realty REIT	US	USD	2.720	109.851	0,03
Sumitomo Realty & Development	JP	JPY	2.562	83.505	0,02
Embassy Office Parks REIT	IN	INR	16.226	65.330	0,02
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	28.673	49.598	0,01
Tokyo Tatemono	JP	JPY	2.847	44.515	0,01
Mitsubishi Estate	JP	JPY	1.561	26.934	0,01
Unibail-Rodamco-Westfield REIT	FR	EUR	274	21.466	0,01
Ayala Land	PH	PHP	42.125	19.622	0,01
Longfor Group Holdings	CN	HKD	11.530	16.100	0,00
Segro REIT	GB	GBP	1.481	14.711	0,00
Hammerson REIT	GB	GBP	16.661	5.315	0,00
Emaar Properties	AE	AED	1.634	3.418	0,00
Arealink	JP	JPY	177	3.268	0,00
6.255.061					1,74
Staatsanleihen					
US Treasury 4,95% 16/05/2024	US	USD	6.009.064	5.611.759	1,56
US Treasury 2,61% 02/05/2024	US	USD	5.786.469	5.414.973	1,50
US Treasury 4,69% 09/05/2024	US	USD	3.171.737	2.965.066	0,82
13.991.798					3,88
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	55	1.013.140	0,28
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	7	101.785	0,03
1.114.925					0,31
Aktienanleihen					
BNP (Laobaixing Pharm. Chain (A)) ELN 22/07/2024	CN	USD	38.141	164.793	0,05
JPM (Milkyway Intelligent (A)) ELN 31/01/2025	CN	USD	621	4.389	0,00
169.182					0,05
Kommunikationsdienstleister					
Netflix	US	USD	2.027	1.049.145	0,29
T-Mobile (US)	US	USD	6.777	1.036.475	0,29
Warner Music Group (A)	US	USD	24.960	780.738	0,22
Spotify Technology	SE	USD	1.936	517.067	0,14
Walt Disney	US	USD	4.134	431.211	0,12
Tele2 (B)	SE	SEK	31.847	278.266	0,08
Live Nation Entertainment	US	USD	3.087	258.787	0,07
AT&T	US	USD	12.560	198.893	0,06
Deutsche Telekom	DE	EUR	8.045	172.888	0,05
Infrastruttura Wireless Italiana	IT	EUR	16.306	164.362	0,05
Far EastTone Telecommunications	TW	TWD	70.524	163.719	0,05
Bharti Airtel	IN	INR	8.888	131.729	0,04
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	8.358	119.352	0,03
Elesa (A)	FI	EUR	1.643	69.550	0,02
Telkom Indonesia Persero	ID	IDR	374.257	67.941	0,02
KDDI	JP	JPY	1.844	48.057	0,01
Internet Initiative Japan	JP	JPY	2.969	47.227	0,01
Bharti Hexacom	IN	INR	4.713	45.718	0,01
Advanced Info Service (F)	TH	THB	5.509	27.440	0,01
Koninklijke KPN	NL	EUR	7.434	25.334	0,01
SK Telecom	KR	KRW	659	22.866	0,01
Daiichikosho	JP	JPY	1.385	15.171	0,00
Indosat	ID	IDR	13.598	8.609	0,00
5.680.545					1,58

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
PRIO (Brasilien)	BR	BRL	6.528	56.768	0,02
Repsol	ES	EUR	1.776	26.147	0,01
3R Petroleum Oleo E Gas	BR	BRL	3.563	21.581	0,01
104.496					0,03
Versorgungsunternehmen					
Centrais Elétricas Brasileiras	BR	BRL	3.856	26.129	0,01
Endesa	ES	EUR	686	11.727	0,00
Solaria Energia y Medio Ambiente	ES	EUR	505	4.831	0,00
Iberdrola	ES	EUR	8	92	0,00
42.779					0,01
Rohstoffe					
Grupo Mexico (B)	MX	MXN	18.394	106.612	0,03
Gerdau (Bevorzugt)	BR	BRL	21.706	71.646	0,02
Cemex SAB de CV	MX	MXN	12.055	9.062	0,00
Smurfit Kappa Group (IE)	IE	EUR	3	104	0,00
PhosAgro GDR*	RU	USD	0	0	0,00
187.424					0,05
Industrie					
Ryanair Holdings (IE)	IE	EUR	36.263	728.890	0,20
Ferrovial	ES	EUR	5.475	185.046	0,05
Localiza Rent a Car	BR	BRL	14.332	127.252	0,04
Grupo Aeroportuario del Sureste (B)	MX	MXN	2.127	70.412	0,02
Fluidra	ES	EUR	2.729	54.313	0,02
Santos Brasil Participacoes	BR	BRL	19.638	48.491	0,01
WEG	BR	BRL	6.204	44.311	0,01
Vamos Loca. de Caminhos Maquinas e Eq.	BR	BRL	11.823	15.388	0,00
Controladora Vuela Cia de Aviacion	MX	MXN	8.273	6.432	0,00
1.280.535					0,36
Nicht-Basiskonsumgüter					
Amadeus IT Group	ES	EUR	11.219	670.461	0,19
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	5.846	250.503	0,07
Lojas Renner	BR	BRL	2.330	6.475	0,00
927.439					0,26
Basiskonsumgüter					
Wal-Mart de Mexico	MX	MXN	32.205	115.857	0,03
Arca Continental	MX	MXN	6.790	62.312	0,02
Sao Martinho	BR	BRL	2.733	13.942	0,00
Gruma (B)	MX	MXN	464	8.690	0,00
200.801					0,06
Gesundheitswesen					
Hapvida Participacoes e Investimentos	BR	BRL	124.394	84.547	0,02
Valuation for USD RTS 31/12/2049*	US	USD	9.753	63.895	0,02
148.442					0,04
Finanzunternehmen					
Bankinter	ES	EUR	80.385	596.454	0,17
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	ES	EUR	24.364	247.900	0,07
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BR	BRL	72.458	139.621	0,04
Banco BTG Pactual	BR	BRL	17.161	103.889	0,03
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	7.778	73.212	0,02
Kuwait Finance House	KW	KWD	25.360	55.450	0,02
Banco Santander (ES)	ES	EUR	11.511	52.640	0,01
Bank of Ireland Group	IE	EUR	4.860	48.816	0,01
AIB Group	IE	EUR	8.653	42.105	0,01
Banco Bradesco (Bevorzugt)	BR	BRL	13.403	33.992	0,01
Banco Bradesco	BR	BRL	3.874	8.662	0,00
Alpha Bank	GR	EUR	2.849	4.537	0,00
1.407.278					0,39
Immobilien					
Corp Inmobiliaria Vesta	MX	MXN	8.675	29.325	0,01
29.325					0,01
Staatsanleihen					
US Treasury 4,52% 07/05/2024	US	USD	5.788.492	5.412.893	1,50
US Treasury 5,06% 23/05/2024	US	USD	2.001.978	1.867.683	0,52
7.280.576					2,02
Aktienanleihen					
HSBC (Shandong SNCR MTRL (A)) ELN 23/05/2024	CN	USD	15.095	37.800	0,01
BNP (Centre Testing Intl Group (A)) ELN 25/08/2025	CN	USD	17.570	28.499	0,01
HSBC (Centre Testing Intl Grp (A)) ELN 07/06/2024	CN	USD	14.233	23.087	0,01
JPM (Shndng Sinocera fun mat (A)) ELN 24/06/2024	CN	USD	8.115	20.320	0,01
JPM (Shanghai Titan Science (A)) ELN 15/04/2025	CN	USD	4.436	16.484	0,00
UBS (Opt Machine Vision Tech (A)) ELN 20/02/2025	CN	USD	1.249	12.165	0,00
JPM (Estun Automation (A)) ELN 31/10/2024	CN	USD	5.486	11.413	0,00
UBS (Centre Testing Intl Grp (A)) ELN 11/09/2025	CN	USD	5.156	8.363	0,00
CITI (Shanghai Titan Sci. (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	2.048	7.610	0,00
HSBC (Estun Automation (A)) ELN 08/11/2024	CN	USD	3.587	7.462	0,00
BNP (Shandong Sinocera Funct. (A)) ELN 20/09/2024	CN	USD	2.161	5.411	0,00
178.614					0,05

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Kommunikationsdienstleister					
Tim	BR	BRL	17.808	56.429	0,02
Cellnex Telecom	ES	EUR	1.404	43.599	0,01
				100.028	0,03
Nicht börsennotiert					
Energie					
Surgutneftegaz (Bevorzugt)*	RU	USD	426.164	4	0,00
Gazprom*	RU	USD	244.156	2	0,00
				6	0,00
Rohstoffe					
Farmers Bus NWK G (Bevorzugt) (Unbefristet)*	US	USD	5.980	192.643	0,05
United Rusal International*	RU	USD	49.745	0	0,00
PhosAgro*	RU	USD	60	0	0,00
PhosAgro*	RU	USD	3.118	0	0,00
Novolipetsk Steel*	RU	USD	1.254	0	0,00
Magnitogorsk Iron & Steel Works*	RU	RUB	279.399	0	0,00
				192.643	0,05
IT					
Yandex*	RU	USD	54	0	0,00
				0	0,00
Gesundheitswesen					
Venus MedTech Hangzhou (H)*	CN	HKD	6.406	4.308	0,00
				4.308	0,00
Finanzunternehmen					
Sberbank of Russia Unbefristet (bevorzugt)*	RU	USD	122.295	1	0,00
Sberbank of Russia (USD)*	RU	USD	72.894	1	0,00
				2	0,00
Bruchteile				8	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 313.723.905)				345.857.723	95,94
			Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens

Devisenterminkontrakte

P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,07008607 31/05/2024	19.718	7	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06970899 31/05/2024	452.086	(6)	(0,00)
		1	0,00

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
--	--------------	-------------------------------------	--	-----------------------------------

Futures

IF5X Nifty 50 Index Future 30/05/2024	USD	3.435.383	66.623	0,02
FTSE 100 Index Future 21/06/2024	GBP	32	1	0,00
Euro Stoxx 50 Index Future 21/06/2024	EUR	71	(1)	(0,00)
MSCI S.Arabia Index Future 21/06/2024	USD	640.091	(17.620)	(0,00)
S&P TSX 60 Index Future 20/06/2024	CAD	8.939.595	(28.431)	(0,01)
S&P E-Mini Index Future 21/06/2024	USD	25.477.478	(381.332)	(0,11)
			(360.760)	(0,10)

Sonstige Aktiva und Passiva		15.011.331	4,16
Nettovermögen		360.508.295	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	61,13
Irland	IE	7,96
Frankreich	FR	4,01
Vereinigtes Königreich	GB	3,19
Japan	JP	2,63
China	CN	2,39
Schweiz	CH	1,86
Deutschland	DE	1,80
Taiwan-Gebiet	TW	1,35
Niederlande	NL	1,21
Korea	KR	1,08
Dänemark	DK	0,96
Schweden	SE	0,86
Indien	IN	0,70
Italien	IT	0,69
Spanien	ES	0,59
Sonderverwaltungszone Hongkong,		
China	HK	0,54
Uruguay	UY	0,49
Finnland	FI	0,48
Thailand	TH	0,26
Brasilien	BR	0,24
Kanada	CA	0,21
Norwegen	NO	0,15
Indonesien	ID	0,14
Philippinen	PH	0,13
Mexiko	MX	0,13
Südafrika	ZA	0,12
Griechenland	GR	0,10
Singapur	SG	0,09
Bermuda	BM	0,08
Belgien	BE	0,08
Österreich	AT	0,06
Malaysia	MY	0,05
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,04
Polen	PL	0,03
Türkei	TR	0,02
Vietnam	VN	0,02
Katar	QA	0,02
Kuwait	KW	0,02
Portugal	PT	0,01
Chile	CL	0,01
Jordanien	JO	0,00
Peru	PE	0,00
Färöer-Inseln	FO	0,00
Luxemburg	LU	0,00
Russland	RU	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		4,06

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Aviva	GB	GBP	5.001	27.279	0,01
Postal Savings Bank of China (H)	CN	HKD	52.932	25.762	0,01
Tryg	DK	DKK	1.190	22.102	0,01
China Merchants Bank (A)	CN	CNY	4.635	20.463	0,01
Ping An Insurance Group (A) (China)	CN	CNY	3.787	20.145	0,01
Phoenix Group Holdings	GB	GBP	3.208	18.403	0,01
Türkiye İs Bankası	TR	TRY	41.132	16.295	0,00
Yapı ve Kredi Bankası	TR	TRY	17.274	16.112	0,00
Integral	JP	JPY	806	15.626	0,00
CIMB Group Holdings	MY	MYR	11.888	15.400	0,00
CITIC Securities (A)	CN	CNY	6.099	14.903	0,00
EQT	SE	SEK	558	14.297	0,00
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	66	13.795	0,00
Shinhan Financial Group	KR	KRW	430	13.550	0,00
China International Capital	CN	CNY	2.723	11.696	0,00
Julius Baer Group	CH	CHF	197	9.951	0,00
Eurobank Ergasias	GR	EUR	4.817	9.683	0,00
Dubai Islamic Bank	AE	AED	5.776	8.183	0,00
Petershill Partners	GB	GBP	2.751	6.718	0,00
Storebrand (A)	NO	NOK	701	6.327	0,00
M&A Research Institute Holdings	JP	JPY	178	5.321	0,00
China Pacific Insurance Group (A)	CN	CNY	1.113	3.691	0,00
Edenred	FR	EUR	3	145	0,00
Hannover Rueck	DE	EUR	1	139	0,00
Nexi	IT	EUR	11	59	0,00
				71.113.265	19,58
Immobilien					
Digital Realty Trust REIT	US	USD	15.083	1.975.131	0,54
Welltower REIT	US	USD	12.353	1.112.881	0,31
American Tower REIT	US	USD	5.729	928.163	0,26
Crown Castle REIT	US	USD	7.977	706.958	0,19
China Resources Land	HK	HKD	64.017	216.370	0,06
Prologis REIT	US	USD	2.149	207.286	0,06
Weyerhaeuser REIT	US	USD	6.948	198.846	0,05
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	22.244	192.762	0,05
KE Holdings ADR	CN	USD	11.851	168.529	0,05
CoStar Group	US	USD	1.488	127.729	0,04
Rexford Industrial Realty REIT	US	USD	2.740	110.650	0,03
Sumitomo Realty & Development	JP	JPY	2.582	84.131	0,02
Embassy Office Parks REIT	IN	INR	16.348	65.821	0,02
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	28.894	49.980	0,01
Tokyo Tatemono	JP	JPY	2.868	44.848	0,01
Mitsubishi Estate	JP	JPY	1.574	27.155	0,01
Unibail-Rodamco-Westfield REIT	FR	EUR	276	21.626	0,01
Ayala Land	PH	PHP	42.450	19.773	0,01
Longfor Group Holdings	CN	HKD	11.619	16.224	0,00
Segro REIT	GB	GBP	1.492	14.821	0,00
Hammerson REIT	GB	GBP	16.785	5.355	0,00
Emaar Properties	AE	AED	1.646	3.444	0,00
Arealink	JP	JPY	178	3.292	0,00
				6.301.775	1,73
Staatsanleihen					
US Treasury 4,95% 16/05/2024	US	USD	6.054.014	5.653.738	1,56
US Treasury 2,61% 02/05/2024	US	USD	5.829.755	5.455.479	1,50
US Treasury 4,69% 09/05/2024	US	USD	3.195.463	2.987.246	0,82
				14.096.463	3,88
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	55	1.021.156	0,28
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	7	102.489	0,03
				1.123.645	0,31
Aktienanleihen					
BNP (Laobaixing Pharm. Chain (A)) ELN 22/07/2024	CN	USD	38.428	166.031	0,05
JPM (Milkyway Intelligent (A)) ELN 31/01/2025	CN	USD	626	4.422	0,00
				170.453	0,05
Kommunikationsdienstleister					
Netflix	US	USD	2.042	1.056.961	0,29
T-Mobile (US)	US	USD	6.827	1.044.207	0,29
Warner Music Group (A)	US	USD	25.146	786.554	0,22
Spotify Technology	SE	USD	1.950	520.919	0,14
Walt Disney	US	USD	4.165	434.435	0,12
Tele2 (B)	SE	SEK	32.085	280.348	0,08
Live Nation Entertainment	US	USD	3.110	260.722	0,07
AT&T	US	USD	12.653	200.375	0,06
Deutsche Telekom	DE	EUR	8.105	174.181	0,05
Infrastrutture Wireless Italiane	IT	EUR	16.428	165.598	0,05
Far EastTone Telecommunications	TW	TWD	71.068	164.982	0,05
Bharti Airtel	IN	INR	8.954	132.719	0,04
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	8.422	120.266	0,03
Elisa (A)	FI	EUR	1.656	70.080	0,02
Telkom Indonesia Persero	ID	IDR	377.144	68.465	0,02
KDDI	JP	JPY	1.859	48.452	0,01
Internet Initiative Japan	JP	JPY	2.993	47.616	0,01
Bharti Hexacom	IN	INR	4.749	46.062	0,01
Advanced Info Service (F)	TH	THB	5.551	27.652	0,01
Koninklijke KPN	NL	EUR	7.489	25.523	0,01
SK Telecom	KR	KRW	664	23.042	0,01
Daiichikosho	JP	JPY	1.395	15.285	0,00
Indosat	ID	IDR	13.703	8.675	0,00
				5.723.119	1,58

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
PRIO (Brasilien)	BR	BRL	6.578	57.206	0,02
Repsol	ES	EUR	1.789	26.343	0,01
3R Petroleum Oleo E Gas	BR	BRL	3.590	21.747	0,01
				105.296	0,03
Versorgungsunternehmen					
Centrais Elétricas Brasileiras	BR	BRL	3.885	26.330	0,01
Endesa	ES	EUR	691	11.819	0,00
Solaria Energia y Medio Ambiente	ES	EUR	508	4.867	0,00
Iberdrola	ES	EUR	9	99	0,00
				43.115	0,01
Rohstoffe					
Grupo Mexico (B)	MX	MXN	18.535	107.434	0,03
Gerdau (Bevorzugt)	BR	BRL	21.874	72.199	0,02
Cemex SAB de CV	MX	MXN	12.148	9.132	0,00
Smurfit Kappa Group (IE)	IE	EUR	3	111	0,00
PhosAgro GDR*	RU	USD	0	0	0,00
				188.876	0,05
Industrie					
Ryanair Holdings (IE)	IE	EUR	36.510	733.846	0,20
Ferrovial	ES	EUR	5.516	186.447	0,05
Localiza Rent a Car	BR	BRL	14.442	128.234	0,04
Grupo Aeroportuario del Sureste (B)	MX	MXN	2.143	70.955	0,02
Fluidra	ES	EUR	2.750	54.719	0,02
Santos Brasil Participacoes	BR	BRL	19.790	48.865	0,01
WEG	BR	BRL	6.252	44.653	0,01
Vamos Loca. de Caminhos Maquinas e Eq.	BR	BRL	11.914	15.506	0,00
Controladora Vuela Cia de Aviacion	MX	MXN	8.336	6.481	0,00
				1.289.706	0,36
Nicht-Basiskonsumgüter					
Amadeus IT Group	ES	EUR	11.295	674.965	0,19
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	5.890	252.397	0,07
Lojas Renner	BR	BRL	2.348	6.525	0,00
				933.887	0,26
Basiskonsumgüter					
Wal-Mart de Mexico	MX	MXN	32.454	116.751	0,03
Arca Continental	MX	MXN	6.842	62.793	0,02
Sao Martinho	BR	BRL	2.754	14.049	0,00
Gruma (B)	MX	MXN	468	8.757	0,00
				202.350	0,06
Gesundheitswesen					
Hapvida Participacoes e Investimentos	BR	BRL	125.354	85.199	0,02
Valuation for USD RTS 31/12/2049*	US	USD	9.825	64.371	0,02
				149.570	0,04
Finanzunternehmen					
Bankinter	ES	EUR	80.929	600.496	0,17
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	ES	EUR	24.546	249.754	0,07
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BR	BRL	73.017	140.698	0,04
Banco BTG Pactual	BR	BRL	17.294	104.691	0,03
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	7.838	73.777	0,02
Kuwait Finance House	KW	KWD	25.556	55.878	0,02
Banco Santander (ES)	ES	EUR	11.597	53.034	0,01
Bank of Ireland Group	IE	EUR	4.896	49.181	0,01
AIB Group	IE	EUR	8.719	42.427	0,01
Banco Bradesco (Bevorzugt)	BR	BRL	13.507	34.254	0,01
Banco Bradesco	BR	BRL	3.904	8.729	0,00
Alpha Bank	GR	EUR	2.871	4.572	0,00
				1.417.491	0,39
Immobilien					
Corp Inmobiliaria Vesta	MX	MXN	8.742	29.551	0,01
				29.551	0,01
Staatsanleihen					
US Treasury 4,52% 07/05/2024	US	USD	5.831.793	5.453.384	1,50
US Treasury 5,06% 23/05/2024	US	USD	2.016.953	1.881.654	0,52
				7.335.038	2,02
Aktienanleihen					
HSBC (Shandong SNCR MTRL (A)) ELN 23/05/2024	CN	USD	15.209	38.084	0,01
BNP (Centre Testing Intl Group (A)) ELN 25/08/2025	CN	USD	17.702	28.713	0,01
HSBC (Centre Testing Intl Grp (A)) ELN 07/06/2024	CN	USD	14.340	23.260	0,01
JPM (Shndng Sinocera fun mat (A)) ELN 24/06/2024	CN	USD	8.176	20.473	0,01
JPM (Shanghai Titan Science (A)) ELN 15/04/2025	CN	USD	4.469	16.608	0,00
UBS (Opt Machine Vision Tech (A)) ELN 20/02/2025	CN	USD	1.258	12.257	0,00
JPM (Estun Automation (A)) ELN 31/10/2024	CN	USD	5.528	11.498	0,00
UBS (Centre Testing Intl Grp (A)) ELN 11/09/2025	CN	USD	5.195	8.426	0,00
CITI (Shanghai Titan Sci. (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	2.063	7.667	0,00
HSBC (Estun Automation (A)) ELN 08/11/2024	CN	USD	3.614	7.518	0,00
BNP (Shandong Sinocera Funct. (A)) ELN 20/09/2024	CN	USD	2.177	5.452	0,00
				179.956	0,05

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Kommunikationsdienstleister					
Tim	BR	BRL	17.945	56.864	0,02
Cellnex Telecom	ES	EUR	1.415	43.925	0,01
				100.789	0,03
Nicht börsennotiert					
Energie					
Surgutneftegaz (Bevorzugt)*	RU	USD	456.206	4	0,00
Gazprom*	RU	USD	261.261	2	0,00
				6	0,00
Rohstoffe					
Farmers Bus NWK G (Bevorzugt) (Unbefristet)*	US	USD	6.160	198.431	0,05
United Rusal International*	RU	USD	53.252	0	0,00
PhosAgro*	RU	USD	3.336	0	0,00
PhosAgro*	RU	USD	64	0	0,00
Novolipetsk Steel*	RU	USD	1.263	0	0,00
Magnitogorsk Iron & Steel Works*	RU	RUB	299.094	0	0,00
				198.431	0,05
IT					
Yandex*	RU	USD	55	0	0,00
				0	0,00
Gesundheitswesen					
Venus MedTech Hangzhou (H)*	CN	HKD	6.455	4.341	0,00
				4.341	0,00
Finanzunternehmen					
Sberbank of Russia Unbefristet (bevorzugt)*	RU	USD	130.916	1	0,00
Sberbank of Russia (USD)*	RU	USD	77.895	1	0,00
				2	0,00
Bruchteile				6	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 316.064.268)				348.434.937	95,92
			Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Devisenterminkontrakte					
A-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)					
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06970902 31/05/2024			94.699	(1)	(0,00)
				(1)	(0,00)
P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)					
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07008592 31/05/2024			8.504	3	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06970902 31/05/2024			209.403	(3)	(0,00)
				(3)	(0,00)
Futures					
IFSX Nifty 50 Index Future 30/05/2024	USD		3.461.883	67.137	0,02
FTSE 100 Index Future 21/06/2024	GBP		34	1	0,00
Euro Stoxx 50 Index Future 21/06/2024	EUR		77	(1)	(0,00)
MSCI S.Arabia Index Future 21/06/2024	USD		645.028	(17.756)	(0,00)
S&P TSX 60 Index Future 20/06/2024	CAD		9.010.714	(28.658)	(0,01)
S&P E-Mini Index Future 21/06/2024	USD		25.668.061	(384.185)	(0,11)
				(363.462)	(0,10)
Sonstige Aktiva und Passiva				15.172.490	4,18
Nettovermögen				363.243.964	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	61,12
Irland	IE	7,96
Frankreich	FR	4,01
Vereinigtes Königreich	GB	3,19
Japan	JP	2,63
China	CN	2,39
Schweiz	CH	1,86
Deutschland	DE	1,80
Taiwan-Gebiet	TW	1,35
Niederlande	NL	1,20
Korea	KR	1,08
Dänemark	DK	0,96
Schweden	SE	0,86
Indien	IN	0,70
Italien	IT	0,69
Spanien	ES	0,59
Sonderverwaltungszone Hongkong,		
China	HK	0,54
Uruguay	UY	0,49
Finnland	FI	0,48
Thailand	TH	0,26
Brasilien	BR	0,24
Kanada	CA	0,21
Norwegen	NO	0,15
Indonesien	ID	0,14
Philippinen	PH	0,13
Mexiko	MX	0,13
Südafrika	ZA	0,12
Griechenland	GR	0,10
Singapur	SG	0,09
Bermuda	BM	0,08
Belgien	BE	0,08
Österreich	AT	0,06
Malaysia	MY	0,05
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,04
Polen	PL	0,03
Türkei	TR	0,02
Vietnam	VN	0,02
Katar	QA	0,02
Kuwait	KW	0,02
Portugal	PT	0,01
Chile	CL	0,01
Jordanien	JO	0,00
Peru	PE	0,00
Färöer-Inseln	FO	0,00
Luxemburg	LU	0,00
Russland	RU	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		4,08

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Kommunikationsdienstleister					
Tim	BR	BRL	9.377	29.712	0,02
Cellnex Telecom	ES	EUR	739	22.944	0,01
				52.656	0,03
Nicht börsennotiert					
Energie					
Surgutneftegaz (Bevorzugt)*	RU	USD	252.528	2	0,00
Gazprom*	RU	USD	144.565	1	0,00
				3	0,00
Rohstoffe					
Farmers Bus NWK G (Bevorzugt) (Unbefristet)*	US	USD	4.367	140.688	0,07
United Rusal International*	RU	USD	29.477	0	0,00
PhosAgro*	RU	USD	36	0	0,00
PhosAgro*	RU	USD	1.846	0	0,00
Novolipetsk Steel*	RU	USD	660	0	0,00
Magnitogorsk Iron & Steel Works*	RU	RUB	165.561	0	0,00
				140.688	0,07
IT					
Yandex*	RU	USD	29	0	0,00
				0	0,00
Gesundheitswesen					
Venus MedTech Hangzhou (H)*	CN	HKD	3.373	2.268	0,00
				2.268	0,00
Finanzunternehmen					
Sberbank of Russia Unbefristet (bevorzugt)*	RU	USD	72.467	1	0,00
Sberbank of Russia (USD)*	RU	USD	43.050	0	0,00
				1	0,00
Bruchteile				17	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 165.141.967)				182.023.348	95,90
			Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Devisenterminkontrakte					
P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)					
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06970907 31/05/2024			54.220	(1)	(0,00)
				(1)	(0,00)
	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens	
Futures					
IFSX Nifty 50 Index Future 30/05/2024	USD	1.808.891	35.080	0,02	
FTSE 100 Index Future 21/06/2024	GBP	28	1	0,00	
Euro Stoxx 50 Index Future 21/06/2024	EUR	63	(1)	(0,00)	
MSCI S.Arabia Index Future 21/06/2024	USD	337.038	(9.278)	(0,00)	
S&P TSX 60 Index Future 20/06/2024	CAD	4.709.229	(14.977)	(0,01)	
S&P E-Mini Index Future 21/06/2024	USD	13.409.715	(200.709)	(0,11)	
			(189.884)	(0,10)	
Sonstige Aktiva und Passiva			7.977.663	4,20	
Nettovermögen			189.811.126	100,00	

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	61,13
Irland	IE	7,96
Frankreich	FR	4,00
Vereinigtes Königreich	GB	3,19
Japan	JP	2,63
China	CN	2,39
Schweiz	CH	1,86
Deutschland	DE	1,80
Taiwan-Gebiet	TW	1,35
Niederlande	NL	1,20
Korea	KR	1,08
Dänemark	DK	0,96
Schweden	SE	0,86
Indien	IN	0,70
Italien	IT	0,69
Spanien	ES	0,59
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,54
Uruguay	UY	0,49
Finnland	FI	0,47
Thailand	TH	0,26
Brasilien	BR	0,24
Kanada	CA	0,21
Norwegen	NO	0,15
Indonesien	ID	0,14
Philippinen	PH	0,13
Mexiko	MX	0,13
Südafrika	ZA	0,12
Griechenland	GR	0,10
Singapur	SG	0,09
Bermuda	BM	0,08
Belgien	BE	0,08
Österreich	AT	0,06
Malaysia	MY	0,05
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,04
Polen	PL	0,03
Türkei	TR	0,02
Vietnam	VN	0,02
Katar	QA	0,02
Kuwait	KW	0,02
Portugal	PT	0,01
Chile	CL	0,01
Jordanien	JO	0,00
Peru	PE	0,00
Färöer-Inseln	FO	0,00
Luxemburg	LU	0,00
Russland	RU	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		4,10

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Kommunikationsdienstleister					
Tim	BR	BRL	7.454	23.621	0,02
Cellnex Telecom	ES	EUR	587	18.234	0,01
				41.855	0,03
Nicht börsennotiert					
Energie					
Surgutneftegaz (Bevorzugt)*	RU	USD	193.934	2	0,00
Gazprom*	RU	USD	111.046	1	0,00
				3	0,00
Rohstoffe					
Farmers Bus NWK G (Bevorzugt) (Unbefristet)*	US	USD	3.346	107.782	0,07
United Rusal International*	RU	USD	22.638	0	0,00
PhosAgro*	RU	USD	1.418	0	0,00
PhosAgro*	RU	USD	27	0	0,00
Novolipetsk Steel*	RU	USD	525	0	0,00
Magnitogorsk Iron & Steel Works*	RU	RUB	127.146	0	0,00
				107.782	0,07
IT					
Yandex*	RU	USD	23	0	0,00
				0	0,00
Gesundheitswesen					
Venus MedTech Hangzhou (H)*	CN	HKD	2.681	1.803	0,00
				1.803	0,00
Finanzunternehmen					
Sberbank of Russia Unbefristet (bevorzugt)*	RU	USD	55.653	1	0,00
Sberbank of Russia (USD)*	RU	USD	33.092	0	0,00
				1	0,00
Bruchteile				2	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 131.295.599)				144.720.992	95,91
			Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Devisenterminkontrakte					
P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)					
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06970907 31/05/2024			54.220	(1)	(0,00)
				(1)	(0,00)
	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens	
Futures					
IF5X Nifty 50 Index Future 30/05/2024	USD	1.438.037	27.888	0,02	
FTSE 100 Index Future 21/06/2024	GBP	37	1	0,00	
Euro Stoxx 50 Index Future 21/06/2024	EUR	84	(1)	(0,00)	
MSCI S.Arabia Index Future 21/06/2024	USD	267.939	(7.376)	(0,00)	
S&P TSX 60 Index Future 20/06/2024	CAD	3.743.382	(11.905)	(0,01)	
S&P E-Mini Index Future 21/06/2024	USD	10.661.241	(159.571)	(0,11)	
			(150.964)	(0,10)	
Sonstige Aktiva und Passiva			6.325.073	4,19	
Nettovermögen			150.895.100	100,00	

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	61,13
Irland	IE	7,97
Frankreich	FR	4,00
Vereinigtes Königreich	GB	3,19
Japan	JP	2,63
China	CN	2,39
Schweiz	CH	1,86
Deutschland	DE	1,80
Taiwan-Gebiet	TW	1,35
Niederlande	NL	1,20
Korea	KR	1,08
Dänemark	DK	0,96
Schweden	SE	0,86
Indien	IN	0,70
Italien	IT	0,69
Spanien	ES	0,59
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,54
Uruguay	UY	0,49
Finnland	FI	0,47
Thailand	TH	0,26
Brasilien	BR	0,24
Kanada	CA	0,21
Norwegen	NO	0,15
Indonesien	ID	0,14
Philippinen	PH	0,13
Mexiko	MX	0,13
Südafrika	ZA	0,12
Griechenland	GR	0,10
Singapur	SG	0,09
Bermuda	BM	0,08
Belgien	BE	0,08
Österreich	AT	0,06
Malaysia	MY	0,05
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,04
Polen	PL	0,03
Türkei	TR	0,02
Vietnam	VN	0,02
Katar	QA	0,02
Kuwait	KW	0,02
Portugal	PT	0,01
Chile	CL	0,01
Jordanien	JO	0,00
Peru	PE	0,00
Färöer-Inseln	FO	0,00
Luxemburg	LU	0,00
Russland	RU	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		4,09

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Tryg	DK	DKK	75	1.399	0,01
China Merchants Bank (A)	CN	CNY	292	1.288	0,01
Ping An Insurance Group (A) (China)	CN	CNY	238	1.268	0,01
Phoenix Group Holdings	GB	GBP	202	1.157	0,01
Türkiye Is Bankasi	TR	TRY	2.589	1.026	0,00
Yapi ve Kredi Bankasi	TR	TRY	1.087	1.014	0,00
Integral	JP	JPY	51	983	0,00
CIMB Group Holdings	MY	MYR	748	969	0,00
CITIC Securities (A)	CN	CNY	384	938	0,00
EQT	SE	SEK	35	899	0,00
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	4	868	0,00
Shinhan Financial Group	KR	KRW	27	853	0,00
China International Capital	CN	CNY	171	736	0,00
Julius Baer Group	CH	CHF	12	626	0,00
Eurobank Ergasias	GR	EUR	303	609	0,00
Dubai Islamic Bank	AE	AED	364	515	0,00
Petershill Partners	GB	GBP	173	423	0,00
Storebrand (A)	NO	NOK	44	398	0,00
M&A Research Institute Holdings	JP	JPY	11	335	0,00
China Pacific Insurance Group (A)	CN	CNY	70	232	0,00
Edenred	FR	EUR	1	17	0,00
Hannover Rueck	DE	EUR	1	16	0,00
Nexi	IT	EUR	1	7	0,00
				4.477.074	19,59

Immobilien

Digital Realty Trust REIT	US	USD	949	124.294	0,54
Welltower REIT	US	USD	777	70.033	0,31
American Tower REIT	US	USD	361	58.409	0,26
Crown Castle REIT	US	USD	502	44.489	0,19
China Resources Land	HK	HKD	4.028	13.614	0,06
Prologis REIT	US	USD	135	13.042	0,06
Weyerhaeuser REIT	US	USD	437	12.511	0,05
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	1.399	12.127	0,05
KE Holdings ADR	CN	USD	744	10.602	0,05
CoStar Group	US	USD	94	8.038	0,04
Rexford Industrial Realty REIT	US	USD	172	6.963	0,03
Sumitomo Realty & Development	JP	JPY	162	5.294	0,02
Embassy Office Parks REIT	IN	INR	1.028	4.141	0,02
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	1.819	3.146	0,01
Tokyo Tatemono	JP	JPY	181	2.822	0,01
Mitsubishi Estate	JP	JPY	99	1.711	0,01
Unibail-Rodamco-Westfield REIT	FR	EUR	17	1.360	0,01
Ayala Land	PH	PHP	2.672	1.244	0,01
Longfor Group Holdings	CN	HKD	731	1.021	0,00
Segro REIT	GB	GBP	94	932	0,00
Hammerson REIT	GB	GBP	1.056	337	0,00
Emaar Properties	AE	AED	104	217	0,00
Arealink	JP	JPY	11	207	0,00
				396.554	1,73

Staatsanleihen

US Treasury 4,95% 16/05/2024	US	USD	380.955	355.767	1,56
US Treasury 2,61% 02/05/2024	US	USD	366.843	343.291	1,50
US Treasury 4,69% 09/05/2024	US	USD	201.078	187.975	0,82
				887.033	3,88

Offener Fonds

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	3	63.573	0,28
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	1	6.491	0,03
				70.064	0,31

Aktienanleihen

BNP (Laobaixing Pharm. Chain (A)) ELN 22/07/2024	CN	USD	2.418	10.445	0,05
JPM (Milkyway Intelligent (A)) ELN 31/01/2025	CN	USD	39	278	0,00
				10.723	0,05

Kommunikationsdienstleister

Netflix	US	USD	129	66.514	0,29
T-Mobile (US)	US	USD	430	65.708	0,29
Warner Music Group (A)	US	USD	1.582	49.498	0,22
Spotify Technology	SE	USD	123	32.781	0,14
Walt Disney	US	USD	262	27.335	0,12
Tele2 (B)	SE	SEK	2.018	17.632	0,08
Live Nation Entertainment	US	USD	196	16.405	0,07
AT&T	US	USD	796	12.610	0,06
Deutsche Telekom	DE	EUR	510	10.955	0,05
Infrastrutture Wireless Italiane	IT	EUR	1.034	10.420	0,05
Far EastTone Telecommunications	TW	TWD	4.473	10.383	0,05
Bharti Airtel	IN	INR	563	8.349	0,04
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	530	7.572	0,03
Elisa (A)	FI	EUR	104	4.415	0,02
Telkom Indonesia Persero	ID	IDR	23.736	4.309	0,02
KDDI	JP	JPY	117	3.052	0,01
Internet Initiative Japan	JP	JPY	189	3.000	0,01
Bharti Hexacom	IN	INR	299	2.898	0,01
Advanced Info Service (F)	TH	THB	349	1.740	0,01
Koninklijke KPN	NL	EUR	471	1.605	0,01
SK Telecom	KR	KRW	42	1.450	0,01
Daiichikoshu	JP	JPY	88	962	0,00
Indosat	ID	IDR	862	546	0,00
				360.139	1,58

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
--	-----------------	--------------	--------------------------	--------------------	-----------------------------------

An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

Energie					
PRIO (Brasilien)	BR	BRL	414	3.600	0,02
Repsol	ES	EUR	113	1.657	0,01
3R Petroleum Oleo E Gas	BR	BRL	226	1.369	0,01
				6.626	0,03

Versorgungsunternehmen

Centrais Eletricas Brasileiras	BR	BRL	245	1.657	0,01
Endesa	ES	EUR	44	747	0,00
Solaria Energia y Medio Ambiente	ES	EUR	32	306	0,00
Iberdrola	ES	EUR	1	12	0,00
				2.722	0,01

Rohstoffe

Grupo Mexico (B)	MX	MXN	1.167	6.762	0,03
Gerdau (Bevorzugt)	BR	BRL	1.377	4.544	0,02
Cemex SAB de CV	MX	MXN	765	575	0,00
Smurfit Kappa Group (IE)	IE	EUR	1	13	0,00
PhosAgro GDR*	RU	USD	0	0	0,00
				11.894	0,05

Industrie

Ryanair Holdings (IE)	IE	EUR	2.305	46.328	0,20
Ferrovial	ES	EUR	347	11.741	0,05
Localiza Rent a Car	BR	BRL	909	8.071	0,04
Grupo Aeroportuario del Sureste (B)	MX	MXN	135	4.466	0,02
Fluidra	ES	EUR	173	3.441	0,02
Santos Brasil Participacoes	BR	BRL	1.245	3.075	0,01
WEG	BR	BRL	393	2.810	0,01
Vamos Loca. de Caminhos Maquinas e Eq.	BR	BRL	750	976	0,00
Controladora Vuela Cia de Aviacion	MX	MXN	525	408	0,00
				81.516	0,36

Nicht-Basiskonsumgüter

Amadeus IT Group	ES	EUR	713	42.639	0,19
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	371	15.891	0,07
Lojas Renner	BR	BRL	148	411	0,00
				58.941	0,26

Basiskonsumgüter

Wal-Mart de Mexico	MX	MXN	2.043	7.348	0,03
Arca Continental	MX	MXN	431	3.952	0,02
Sao Martinho	BR	BRL	173	884	0,00
Gruma (B)	MX	MXN	29	551	0,00
				12.735	0,06

Gesundheitswesen

Hapvida Participacoes e Investimentos	BR	BRL	7.889	5.362	0,02
Valuation for USD RTS 31/12/2049*	US	USD	618	4.051	0,02
				9.413	0,04

Finanzunternehmen

Bankinter	ES	EUR	5.110	37.914	0,17
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	ES	EUR	1.544	15.707	0,07
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BR	BRL	4.595	8.855	0,04
Banco BTG Pactual	BR	BRL	1.088	6.589	0,03
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	493	4.643	0,02
Kuwait Finance House	KW	KWD	1.608	3.517	0,02
Banco Santander (ES)	ES	EUR	729	3.335	0,01
Bank of Ireland Group	IE	EUR	308	3.093	0,01
AIB Group	IE	EUR	550	2.674	0,01
Banco Bradesco (Bevorzugt)	BR	BRL	850	2.156	0,01
Banco Bradesco	BR	BRL	246	549	0,00
Alpha Bank	GR	EUR	181	288	0,00
				89.320	0,39

Immobilien

Corp Inmobiliaria Vesta	MX	MXN	550	1.860	0,01
				1.860	0,01

Staatsanleihen

US Treasury 4,52% 07/05/2024	US	USD	366.971	343.159	1,50
US Treasury 5,06% 23/05/2024	US	USD	126.919	118.405	0,52
				461.564	2,02

Aktienanleihen

HSBC (Shandong SNCR MTL (A)) ELN 23/05/2024	CN	USD	957	2.396	0,01
BNP (Centre Testing Intl Group (A)) ELN 25/08/2025	CN	USD	1.114	1.806	0,01
HSBC (Centre Testing Intl Grp (A)) ELN 07/06/2024	CN	USD	902	1.463	0,01
JPM (Shndng Sinocera fun mat (A)) ELN 24/06/2024	CN	USD	514	1.288	0,01
JPM (Shanghai Titan Science (A)) ELN 15/04/2025	CN	USD	281	1.045	0,00
UBS (Opt Machine Vision Tech (A)) ELN 20/02/2025	CN	USD	79	771	0,00
JPM (Estun Automation (A)) ELN 31/10/2024	CN	USD	348	723	0,00
UBS (Centre Testing Intl Grp (A)) ELN 11/09/2025	CN	USD	327	530	0,00
CITI (Shanghai Titan Sci. (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	130	482	0,00
HSBC (Estun Automation (A)) ELN 08/11/2024	CN	USD	227	473	0,00
BNP (Shandong Sinocera Funct. (A)) ELN 20/09/2024	CN	USD	137	343	0,00
				11.320	0,05

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Kommunikationsdienstleister					
Tim	BR	BRL	1.129	3.579	0,02
Cellnex Telecom	ES	EUR	89	2.763	0,01
				6.342	0,03
Nicht börsennotiert					
Energie					
Surgutneftegaz (Bevorzugt)*	RU	USD	26.891	0	0,00
Gazprom*	RU	USD	15.407	0	0,00
				0	0,00
Rohstoffe					
Farmers Bus NWK G (Bevorzugt) (Unbefristet)*	US	USD	178	5.744	0,03
United Rusal International*	RU	USD	3.139	0	0,00
PhosAgro*	RU	USD	4	0	0,00
PhosAgro*	RU	USD	197	0	0,00
Novolipetsk Steel*	RU	USD	79	0	0,00
Magnitogorsk Iron & Steel Works*	RU	RUB	17.630	0	0,00
				5.744	0,03
IT					
Yandex*	RU	USD	3	0	0,00
				0	0,00
Gesundheitswesen					
Venus MedTech Hangzhou (H)*	CN	HKD	406	273	0,00
				273	0,00
Finanzunternehmen					
Sberbank of Russia Unbefristet (bevorzugt)*	RU	USD	7.717	0	0,00
Sberbank of Russia (USD)*	RU	USD	4.600	0	0,00
				0	0,00
Bruchteile				13	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 19.883.360)				21.926.071	95,92
			Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Devisenterminkontrakte					
P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)					
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07273560 31/05/2024			2.424	7	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06970900 31/05/2024			71.889	(1)	(0,00)
				6	0,00
	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens	
Futures					
IF5X Nifty 50 Index Future 30/05/2024	USD	217.878	4.225	0,02	
FTSE 100 Index Future 21/06/2024	GBP	4	0	0,00	
Euro Stoxx 50 Index Future 21/06/2024	EUR	9	0	0,00	
MSCI S.Arabia Index Future 21/06/2024	USD	40.596	(1.118)	(0,00)	
S&P TSX 60 Index Future 20/06/2024	CAD	567.455	(1.805)	(0,01)	
S&P E-Mini Index Future 21/06/2024	USD	1.615.188	(24.175)	(0,11)	
			(22.873)	(0,10)	
Sonstige Aktiva und Passiva			955.127	4,18	
Nettovermögen			22.858.331	100,00	

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	61,09
Irland	IE	7,96
Frankreich	FR	4,01
Vereinigtes Königreich	GB	3,20
Japan	JP	2,63
China	CN	2,39
Schweiz	CH	1,86
Deutschland	DE	1,80
Taiwan-Gebiet	TW	1,35
Niederlande	NL	1,21
Korea	KR	1,08
Dänemark	DK	0,96
Schweden	SE	0,86
Indien	IN	0,70
Italien	IT	0,69
Spanien	ES	0,60
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,54
Uruguay	UY	0,49
Finnland	FI	0,48
Thailand	TH	0,26
Brasilien	BR	0,24
Kanada	CA	0,21
Norwegen	NO	0,15
Indonesien	ID	0,14
Philippinen	PH	0,13
Mexiko	MX	0,13
Südafrika	ZA	0,12
Griechenland	GR	0,10
Singapur	SG	0,09
Bermuda	BM	0,08
Belgien	BE	0,08
Österreich	AT	0,06
Malaysia	MY	0,05
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,04
Polen	PL	0,03
Türkei	TR	0,02
Vietnam	VN	0,02
Katar	QA	0,02
Kuwait	KW	0,02
Portugal	PT	0,01
Chile	CL	0,01
Jordanien	JO	0,00
Peru	PE	0,00
Färöer-Inselns	FO	0,00
Luxemburg	LU	0,00
Russland	RU	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		4,08

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Tryg	DK	DKK	49	903	0,01
China Merchants Bank (A)	CN	CNY	188	851	0,01
Ping An Insurance Group (A) (China)	CN	CNY	154	819	0,01
Phoenix Group Holdings	GB	GBP	130	747	0,01
Türkiye Is Bankasi	TR	TRY	1.671	662	0,00
Yapi ve Kredi Bankasi	TR	TRY	702	655	0,00
Integral	JP	JPY	33	635	0,00
CIMB Group Holdings	MY	MYR	483	626	0,00
CITIC Securities (A)	CN	CNY	248	606	0,00
EQT	SE	SEK	23	580	0,00
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	3	561	0,00
Shinhan Financial Group	KR	KRW	17	551	0,00
China International Capital	CN	CNY	111	475	0,00
Julius Baer Group	CH	CHF	8	404	0,00
Eurobank Ergasias	GR	EUR	196	393	0,00
Dubai Islamic Bank	AE	AED	235	333	0,00
Petershill Partners	GB	GBP	112	273	0,00
Storebrand (A)	NO	NOK	28	257	0,00
M&A Research Institute Holdings	JP	JPY	7	216	0,00
China Pacific Insurance Group (A)	CN	CNY	45	150	0,00
Hannover Rueck	DE	EUR	1	11	0,00
Edenred	FR	EUR	1	11	0,00
Nexi	IT	EUR	1	5	0,00
				2.890.406	19,59

Immobilien

Digital Realty Trust REIT	US	USD	613	80.261	0,54
Welltower REIT	US	USD	502	45.223	0,31
American Tower REIT	US	USD	233	37.717	0,26
Crown Castle REIT	US	USD	324	28.728	0,19
China Resources Land	HK	HKD	2.600	8.787	0,06
Prologis REIT	US	USD	87	8.419	0,06
Weyerhaeuser REIT	US	USD	282	8.076	0,05
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	903	7.827	0,05
KE Holdings ADR	CN	USD	480	6.843	0,05
CoStar Group	US	USD	60	5.190	0,04
Rexford Industrial Realty REIT	US	USD	111	4.496	0,03
Sumitomo Realty & Development	JP	JPY	105	3.417	0,02
Embassy Office Parks REIT	IN	INR	664	2.673	0,02
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	1.174	2.031	0,01
Tokyo Tatemono	JP	JPY	117	1.822	0,01
Mitsubishi Estate	JP	JPY	64	1.106	0,01
Unibail-Rodamco-Westfield REIT	FR	EUR	11	878	0,01
Ayala Land	PH	PHP	1.725	803	0,01
Longfor Group Holdings	CN	HKD	472	659	0,00
Segro REIT	GB	GBP	61	602	0,00
Hammerson REIT	GB	GBP	681	217	0,00
Emaar Properties	AE	AED	67	140	0,00
Arealink	JP	JPY	7	134	0,00
				256.049	1,74

Staatsanleihen

US Treasury 4,95% 16/05/2024	US	USD	245.906	229.647	1,56
US Treasury 2,61% 02/05/2024	US	USD	236.797	221.594	1,50
US Treasury 4,69% 09/05/2024	US	USD	129.795	121.338	0,82
				572.579	3,88

Offener Fonds

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	2	41.129	0,28
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	1	4.182	0,03
				45.311	0,31

Aktienanleihen

BNP (Laobaixing Pharm. Chain (A)) ELN 22/07/2024	CN	USD	1.560	6.741	0,05
JPM (Milkyway Intelligent (A)) ELN 31/01/2025	CN	USD	25	180	0,00
				6.921	0,05

Kommunikationsdienstleister

Netflix	US	USD	83	42.950	0,29
T-Mobile (US)	US	USD	277	42.425	0,29
Warner Music Group (A)	US	USD	1.022	31.962	0,22
Spotify Technology	SE	USD	79	21.168	0,14
Walt Disney	US	USD	169	17.645	0,12
Tele2 (B)	SE	SEK	1.302	11.380	0,08
Live Nation Entertainment	US	USD	126	10.589	0,07
AT&T	US	USD	514	8.142	0,06
Deutsche Telekom	DE	EUR	329	7.070	0,05
Infrastrutture Wireless Italiane	IT	EUR	667	6.725	0,05
Far EastTone Telecommunications	TW	TWD	2.888	6.704	0,05
Bharti Airtel	IN	INR	364	5.389	0,04
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	342	4.888	0,03
Elisa (A)	FI	EUR	67	2.850	0,02
Telkom Indonesia Persero	ID	IDR	15.325	2.782	0,02
KDDI	JP	JPY	76	1.973	0,01
Internet Initiative Japan	JP	JPY	122	1.939	0,01
Bharti Hexacom	IN	INR	193	1.870	0,01
Advanced Info Service (F)	TH	THB	226	1.124	0,01
Koninklijke KPN	NL	EUR	304	1.036	0,01
SK Telecom	KR	KRW	27	936	0,01
Daiichikosho	JP	JPY	57	621	0,00
Indosat	ID	IDR	557	353	0,00
				232.521	1,58

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
--	-----------------	--------------	--------------------------	--------------------	-----------------------------------

An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

Energie					
PRIO (Brasilien)	BR	BRL	267	2.324	0,02
Repsol	ES	EUR	73	1.069	0,01
3R Petroleum Oleo E Gas	BR	BRL	146	884	0,01
				4.277	0,03

Versorgungsunternehmen

Centrais Eletricas Brasileiras	BR	BRL	158	1.070	0,01
Endesa	ES	EUR	28	482	0,00
Solaria Energia y Medio Ambiente	ES	EUR	21	198	0,00
Iberdrola	ES	EUR	1	8	0,00
				1.758	0,01

Rohstoffe

Grupo Mexico (B)	MX	MXN	753	4.365	0,03
Gerdau (Bevorzugt)	BR	BRL	889	2.934	0,02
Cemex SAB de CV	MX	MXN	494	371	0,00
Smurfit Kappa Group (IE)	IE	EUR	1	8	0,00
PhosAgro GDR*	RU	USD	0	0	0,00
				7.678	0,05

Industrie

Ryanair Holdings (IE)	IE	EUR	1.485	29.850	0,20
Ferrovial	ES	EUR	224	7.578	0,05
Localiza Rent a Car	BR	BRL	587	5.211	0,04
Grupo Aeroportuario del Sureste (B)	MX	MXN	87	2.883	0,02
Fluidra	ES	EUR	112	2.221	0,02
Santos Brasil Participacoes	BR	BRL	804	1.986	0,01
WEG	BR	BRL	254	1.814	0,01
Vamos Loca. de Caminhos Maquinas e Eq.	BR	BRL	484	630	0,00
Controladora Vuela Cia de Aviacion	MX	MXN	339	263	0,00
				52.436	0,36

Nicht-Basiskonsumgüter

Amadeus IT Group	ES	EUR	460	27.467	0,19
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	239	10.257	0,07
Lojas Renner	BR	BRL	95	265	0,00
				37.989	0,26

Basiskonsumgüter

Wal-Mart de Mexico	MX	MXN	1.319	4.744	0,03
Arca Continental	MX	MXN	278	2.552	0,02
Sao Martinho	BR	BRL	112	571	0,00
Gruma (B)	MX	MXN	19	356	0,00
				8.223	0,06

Gesundheitswesen

Hapvida Participacoes e Investimentos	BR	BRL	5.094	3.462	0,02
Valuation for USD RTS 31/12/2049*	US	USD	399	2.616	0,02
				6.078	0,04

Finanzunternehmen

Bankinter	ES	EUR	3.292	24.428	0,17
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	ES	EUR	996	10.138	0,07
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BR	BRL	2.967	5.717	0,04
Banco BTG Pactual	BR	BRL	703	4.254	0,03
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	519	2.998	0,02
Kuwait Finance House	KW	KWD	1.038	2.271	0,02
Banco Santander (ES)	ES	EUR	471	2.153	0,01
Bank of Ireland Group	IE	EUR	199	1.996	0,01
AIB Group	IE	EUR	355	1.726	0,01
Banco Bradesco (Bevorzugt)	BR	BRL	549	1.392	0,01
Banco Bradesco	BR	BRL	159	355	0,00
Alpha Bank	GR	EUR	117	186	0,00
				57.614	0,39

Immobilien

Corp Inmobiliaria Vesta	MX	MXN	355	1.201	0,01
				1.201	0,01

Staatsanleihen

US Treasury 4,52% 07/05/2024	US	USD	236.879	221.509	1,50
US Treasury 5,06% 23/05/2024	US	USD	81.926	76.430	0,52
				297.939	2,02

Aktienanleihen

HSBC (Shandong SNCR MTRL (A)) ELN 23/05/2024	CN	USD	618	1.546	0,01
BNP (Centre Testing Intl Group (A)) ELN 25/08/2025	CN	USD	719	1.166	0,01
HSBC (Centre Testing Intl Grp (A)) ELN 07/06/2024	CN	USD	582	944	0,01
JPM (Shndng Sinocera fun mat (A)) ELN 24/06/2024	CN	USD	332	831	0,01
JPM (Shanghai Titan Science (A)) ELN 15/04/2025	CN	USD	181	674	0,00
UBS (Opt Machine Vision Tech (A)) ELN 20/02/2025	CN	USD	51	498	0,00
JPM (Estun Automation (A)) ELN 31/10/2024	CN	USD	224	467	0,00
UBS (Centre Testing Intl Grp (A)) ELN 11/09/2025	CN	USD	211	342	0,00
CITI (Shanghai Titan Sci. (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	84	311	0,00
HSBC (Estun Automation (A)) ELN 08/11/2024	CN	USD	147	305	0,00
BNP (Shandong Sinocera Funct. (A)) ELN 20/09/2024	CN	USD	88	221	0,00
				7.305	0,05

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Kommunikationsdienstleister					
Tim	BR	BRL	729	2.311	0,02
Cellnex Telecom	ES	EUR	57	1.783	0,01
				4.094	0,03
Nicht börsennotiert					
Energie					
Surgutneftegaz (Bevorzugt)*	RU	USD	15.307	0	0,00
Gazprom*	RU	USD	8.778	0	0,00
				0	0,00
Rohstoffe					
Farmers Bus NWK G (Bevorzugt) (Unbefristet)*	US	USD	143	4.592	0,03
United Rusal International*	RU	USD	1.787	0	0,00
PhosAgro*	RU	USD	112	0	0,00
PhosAgro*	RU	USD	2	0	0,00
Novolipetsk Steel*	RU	USD	51	0	0,00
Magnitogorsk Iron & Steel Works*	RU	RUB	10.036	0	0,00
				4.592	0,03
IT					
Yandex*	RU	USD	2	0	0,00
				0	0,00
Gesundheitswesen					
Venus MedTech Hangzhou (H)*	CN	HKD	262	176	0,00
				176	0,00
Finanzunternehmen					
Sberbank of Russia Unbefristet (bevorzugt)*	RU	USD	4.393	0	0,00
Sberbank of Russia (USD)*	RU	USD	2.629	0	0,00
				0	0,00
Bruchteile				(10)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 12.836.971)				14.155.213	95,93
			Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust)	% des Netto- vermö- gens
			EUR	EUR	EUR
Devisenterminkontrakte					
A-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)					
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06970902 31/05/2024			122.744	(2)	(0,00)
				(2)	(0,00)
P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)					
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07008523 31/05/2024			1.869	1	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06970902 31/05/2024			56.370	(1)	(0,00)
				(1)	(0,00)
Futures					
IFSX Nifty 50 Index Future 30/05/2024	USD		140.669	2.728	0,02
FTSE 100 Index Future 21/06/2024	GBP		3	0	0,00
Euro Stoxx 50 Index Future 21/06/2024	EUR		6	0	0,00
MSCI S.Arabia Index Future 21/06/2024	USD		26.210	(721)	(0,00)
S&P TSX 60 Index Future 20/06/2024	CAD		366.569	(1.166)	(0,01)
S&P E-Mini Index Future 21/06/2024	USD		1.042.601	(15.605)	(0,11)
				(14.764)	(0,10)
Sonstige Aktiva und Passiva				615.292	4,17
Nettovermögen				14.755.739	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	61,12
Irland	IE	7,97
Frankreich	FR	4,01
Vereinigtes Königreich	GB	3,19
Japan	JP	2,63
China	CN	2,39
Schweiz	CH	1,86
Deutschland	DE	1,80
Taiwan-Gebiet	TW	1,35
Niederlande	NL	1,20
Korea	KR	1,08
Dänemark	DK	0,96
Schweden	SE	0,86
Indien	IN	0,70
Italien	IT	0,69
Spanien	ES	0,59
Sonderverwaltungszone Hongkong,		
China	HK	0,54
Uruguay	UY	0,49
Finnland	FI	0,48
Thailand	TH	0,26
Brasilien	BR	0,24
Kanada	CA	0,21
Norwegen	NO	0,15
Indonesien	ID	0,14
Philippinen	PH	0,13
Mexiko	MX	0,13
Südafrika	ZA	0,12
Griechenland	GR	0,10
Singapur	SG	0,09
Bermuda	BM	0,08
Belgien	BE	0,08
Österreich	AT	0,06
Malaysia	MY	0,05
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,04
Polen	PL	0,03
Türkei	TR	0,02
Vietnam	VN	0,02
Katar	QA	0,02
Kuwait	KW	0,02
Portugal	PT	0,01
Chile	CL	0,01
Jordanien	JO	0,00
Peru	PE	0,00
Färöer-Inseln	FO	0,00
Luxemburg	LU	0,00
Russland	RU	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		4,07

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
OMV AG65	AT	EUR	82.287	3.928.260	1,31
				3.928.260	1,31
Versorgungsunternehmen					
SSE	GB	GBP	187.693	3.914.106	1,30
National Grid	GB	GBP	76.165	998.845	0,33
				4.912.951	1,64
Rohstoffe					
Nickel Mines	AU	AUD	9.043.853	5.506.360	1,84
Air Liquide	FR	EUR	22.939	4.506.691	1,50
Agnico Eagle Mines (Kanada)	CA	CAD	40.363	2.576.814	0,86
Agnico Eagle Mines (US)	CA	USD	13.442	858.023	0,29
				13.447.888	4,48
Industrie					
FedEx	US	USD	23.290	6.132.209	2,04
Airbus	FR	EUR	35.081	5.797.833	1,93
TransUnion	US	USD	58.868	4.406.830	1,47
Sandvik	SE	SEK	205.975	4.153.608	1,38
ROCKWOOL International	DK	DKK	12.620	4.150.933	1,38
Fortune Brands Innovations	US	USD	53.688	3.995.495	1,33
Allegion	IE	USD	28.081	3.459.055	1,15
TKH Group	NL	EUR	63.893	2.768.882	0,92
				34.864.845	11,62
IT					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	278.004	6.695.172	2,23
Meta Platforms (A)	US	USD	13.115	5.713.398	1,90
Sopra Steria Group	FR	EUR	17.965	3.954.201	1,32
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	SE	SEK	762.331	3.880.831	1,29
First Solar	US	USD	20.527	3.666.344	1,22
ANSYS	US	USD	8.146	2.673.455	0,89
Atea	NO	NOK	122.110	1.568.884	0,52
				28.152.285	9,38
Nicht-Basiskonsumgüter					
Ipsos	FR	EUR	90.564	6.086.396	2,03
Brexidia Group	US	USD	41.285	5.596.602	1,87
Brilliance China Automotive Holdings	HK	HKD	6.608.610	5.510.789	1,84
PDD Holdings ADR	IE	USD	43.098	5.404.962	1,80
Valvoline	US	USD	101.973	4.328.740	1,44
PVH	US	USD	31.509	3.471.948	1,16
Lovisa Holdings	AU	AUD	165.308	3.373.968	1,12
Nexter Automotive Group	US	HKD	4.839.580	2.560.687	0,85
XD	CN	HKD	1.292.286	2.428.884	0,81
Aritzia	CA	CAD	64.990	1.667.015	0,56
Linamar (CA)	CA	CAD	27.829	1.334.121	0,44
Hesai Group ADR	CN	USD	217.468	1.007.966	0,34
				42.772.078	14,26
Basiskonsumgüter					
Treasury Wine Estates	AU	AUD	712.656	5.563.987	1,85
Darling Ingredients	US	USD	100.725	4.330.169	1,44
CP ALL (F)	TH	THB	2.384.487	3.692.099	1,23
Unilever	GB	GBP	59.854	3.100.769	1,03
Coca-Cola	US	USD	37.246	2.306.634	0,77
				18.993.658	6,33
Gesundheitswesen					
Biogen	US	USD	25.119	5.445.144	1,81
CSL	AU	AUD	23.638	4.227.708	1,41
Insulet	US	USD	23.211	4.012.475	1,34
HUTCHMED China ADR	HK	USD	144.779	2.669.717	0,89
Guardant Health	US	USD	118.878	2.144.560	0,71
Ramsay Health Care	AU	AUD	45.605	1.538.675	0,51
				20.038.279	6,68
Finanzunternehmen					
JPMorgan Chase	US	USD	32.527	6.294.060	2,10
Wells Fargo	US	USD	101.601	6.065.602	2,02
Morgan Stanley	US	USD	55.193	5.012.624	1,67
Apollo Global Management	US	USD	45.753	4.987.112	1,66
NN Group	NL	EUR	97.113	4.498.009	1,50
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	18.743	4.067.347	1,36
Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	148.280	3.351.421	1,12
Storebrand (A)	NO	NOK	330.893	3.191.497	1,06
Sun Life Financial	CA	CAD	23.145	1.186.552	0,40
				38.654.224	12,88
Offener Fonds					
Fidelity IIF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1.369	27.043.442	9,01
				27.043.442	9,01
Kommunikationsdienstleister					
T-Mobile (US)	US	USD	35.391	5.783.626	1,93
Far EastOne Telecommunications	TW	TWD	1.912.361	4.743.384	1,58
				10.527.010	3,51

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Industrie					
Ryanair Holdings (IE)	IE	EUR	253.091	5.435.355	1,81
Fluidra	ES	EUR	212.161	4.511.010	1,50
Localiza Rent a Car	BR	BRL	189.815	1.800.746	0,60
				11.747.111	3,92
Kommunikationsdienstleister					
Cellnex Telecom	ES	EUR	67.359	2.234.653	0,74
				2.234.653	0,74
Nicht börsennotiert					
Finanzunternehmen					
China Renaissance Holdings*	CN	HKD	363.714	202.853	0,07
				202.853	0,07
Bruchteile					
					2 0,00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 248.070.042)					
				257.519.539	85,83
	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens	
Differenzkontrakte					
Siemens Energy (MS)	EUR	6.142.973	592.977	0,20	
Straumann Holdings Regd (JPLS)	CHF	(3.172.398)	495.364	0,17	
Tele2 (B) (MS)	SEK	51.455.620	471.775	0,16	
Powerchip Semiconductor (M) (JPLS)	USD	(3.586.754)	433.756	0,14	
Dr ING HC (F) Porsche (MS)	EUR	(3.248.957)	399.491	0,13	
Volkswagen (JPLS)	EUR	(4.907.945)	350.011	0,11	
IMCD Group (UBS)	EUR	(4.880.513)	339.072	0,11	
Delta Electronics (Thailand) (JPLS)	USD	(1.949.630)	207.436	0,07	
Zurich Insurance Group (JPLS)	CHF	(3.826.890)	191.747	0,06	
Dexcom (GS)	USD	5.052.716	163.574	0,05	
Harmonic Drive Systems (JPLS)	JPY	598.751.308	163.550	0,05	
Hexagon (B) (MS)	SEK	(24.834.957)	157.001	0,05	
Hexagon (B) (HSBC)	SEK	(33.628.054)	145.784	0,05	
Legalzoom.com (MS)	USD	(1.839.676)	136.879	0,05	
Agnico-Eagle Mines (US) (MS)	USD	3.952.224	128.151	0,04	
InPost (UBS)	EUR	(3.480.625)	115.524	0,04	
Caixabank (GS)	EUR	(3.259.065)	113.915	0,04	
Askul (JPLS)	JPY	750.565.096	113.345	0,04	
Ford Motor (GS)	USD	(2.610.514)	106.205	0,04	
Remy Cointreau (JPLS)	EUR	(3.599.210)	101.659	0,03	
Forvia (MS)	EUR	4.479.916	101.404	0,03	
Unilever (JPLS)	GBP	971.845	91.876	0,03	
Chugai Pharmac (UBS)	JPY	(615.669.433)	89.586	0,03	
Gerberit (JPLS)	CHF	(2.819.953)	82.573	0,03	
Carlyle Group (GS)	USD	(4.489.766)	80.281	0,03	
Pearson (GS)	GBP	(4.640.244)	79.918	0,03	
Deckers Outdoor (GS)	USD	(5.399.583)	71.748	0,02	
Delta Electronics (F) (MS)	USD	(1.009.703)	68.793	0,02	
Qualys (GS)	USD	(2.094.178)	66.719	0,02	
CME Group (GS)	USD	(5.026.037)	63.456	0,02	
Lululemon Athletica (GS)	USD	(4.461.636)	60.133	0,02	
Sansan (JPLS)	JPY	227.009.840	56.830	0,02	
T Rowe Price Group (A) (GS)	USD	(1.574.116)	52.794	0,02	
KKR (GS)	USD	(2.693.603)	51.137	0,02	
International Business Machine (GS)	USD	(5.525.762)	47.688	0,02	
Alstom (GS)	EUR	(3.899.513)	47.616	0,02	
ELIS (GS)	EUR	(2.522.609)	40.838	0,01	
Topdanmark (MS)	DKK	(21.035.646)	39.079	0,01	
Sika (BR) (MS)	CHF	2.428.467	37.501	0,01	
Trex (GS)	USD	(4.116.753)	36.703	0,01	
Equinor (JPLS)	NOK	(33.455.389)	32.740	0,01	
Incyte (MS)	USD	(3.684.882)	30.917	0,01	
Chugai Pharmaceutical (JPLS)	JPY	(118.193.030)	28.078	0,01	
Tokio Marine Holdings (UBS)	JPY	319.759.195	24.277	0,01	
Westpac Banking (UBS)	AUD	(4.231.846)	21.911	0,01	
Watches Of Switzerland Group (GS)	GBP	(1.113.919)	21.394	0,01	
Pernod-Ricard (GS)	EUR	(4.769.564)	17.944	0,01	
Inpost (GS)	EUR	(1.012.516)	17.160	0,01	
Chunghwa Telecom (JPLS)	USD	(1.589.173)	15.423	0,01	
Fifth Third Bancorp (GS)	USD	(2.046.484)	14.522	0,00	
Globant (GS)	USD	(2.851.803)	13.150	0,00	
Embecta (GS)	USD	(1.345.780)	9.200	0,00	
Marketaxess Holdings (GS)	USD	(3.510.381)	9.069	0,00	
Equinor (HSBC)	NOK	(19.794.975)	8.663	0,00	
NN Group (MS)	EUR	1.275.038	8.322	0,00	
Delta Electronics (Thailand) (UBS)	USD	(194.078)	7.541	0,00	
Azelis Group (GS)	EUR	(1.596.523)	6.028	0,00	
Mineral Resources (JPLS)	AUD	(7.198.294)	4.077	0,00	
SSE (JPLS)	GBP	1.246.004	2.953	0,00	

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
A-PF-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)			
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35633863 16/05/2024	123.642	(584)	(0,00)
		(584)	(0,00)
I-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)			
Kauf GBP verkauft USD zu 0,80042948 16/05/2024	69.743.683	118.063	0,04
Kauf GBP verkauft USD zu 0,80226817 16/05/2024	17.152.993	68.506	0,02
		186.569	0,06
SE-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93483409 16/05/2024	50.169	(30)	(0,00)
		(30)	(0,00)
SE-PF-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93483409 16/05/2024	50.169	(30)	(0,00)
		(30)	(0,00)
W-PF-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)			
Kauf GBP verkauft USD zu 0,80042947 16/05/2024	153.418	260	0,00
		260	0,00
Y-PF-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93596572 16/05/2024	21.912.021	13.332	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93731623 16/05/2024	1.838.654	3.773	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93579598 16/05/2024	705.816	301	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93123951 16/05/2024	1.240.819	(5.514)	(0,00)
		11.892	0,00
Sonstige Aktiva und Passiva		43.308.311	14,47
Nettovermögen		300.044.683	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	29,64
Irland	IE	13,78
Frankreich	FR	6,78
Australien	AU	6,74
Taiwan-Gebiet	TW	3,81
Sonderverwaltungszone Hongkong,		
China	HK	2,73
Schweden	SE	2,68
Vereinigtes Königreich	GB	2,67
Kanada	CA	2,54
Niederlande	NL	2,42
Spanien	ES	2,25
Norwegen	NO	1,59
Dänemark	DK	1,38
Bermuda	BM	1,36
Österreich	AT	1,31
Thailand	TH	1,23
China	CN	1,21
Korea	KR	1,12
Brasilien	BR	0,60
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		14,17

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Kauf GBP verkauft USD zu 0,78826309 08/05/2024	201.827	(2.740)	(0,01)
Kauf NOK verkauft USD zu 10,89343245 08/05/2024	163.885	(2.782)	(0,01)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,64429872 08/05/2024	98.953	(2.784)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91514752 21/05/2024	133.346	(2.860)	(0,01)
Kauf JPY verkauft USD zu 151,16637279 08/05/2024	77.025	(3.043)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91977384 21/05/2024	207.367	(3.421)	(0,01)
Kauf SEK verkauft USD zu 10,26544911 08/05/2024	57.501	(3.768)	(0,01)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,34805402 08/05/2024	195.800	(3.769)	(0,01)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,68190755 08/05/2024	639.561	(3.780)	(0,01)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,78895525 08/05/2024	313.932	(3.990)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91910878 08/05/2024	237.021	(4.204)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91826858 21/05/2024	234.285	(4.243)	(0,01)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79171298 08/05/2024	494.376	(4.577)	(0,01)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,63100471 08/05/2024	140.772	(5.067)	(0,02)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91833311 21/05/2024	287.422	(5.185)	(0,02)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,64209900 08/05/2024	526.877	(5.664)	(0,02)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92225696 21/05/2024	426.358	(5.903)	(0,02)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,35684501 08/05/2024	482.332	(6.200)	(0,02)
Kauf JPY verkauft USD zu 148,65469418 08/05/2024	113.212	(6.279)	(0,02)
Kauf SEK verkauft USD zu 10,86332993 08/05/2024	576.228	(6.399)	(0,02)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,34603911 08/05/2024	347.864	(7.206)	(0,02)
Kauf JPY verkauft USD zu 148,47669946 08/05/2024	139.965	(7.921)	(0,02)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92413072 21/05/2024	782.517	(9.266)	(0,03)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91959561 08/05/2024	678.250	(11.676)	(0,04)
Kauf SEK verkauft USD zu 10,56819991 08/05/2024	324.856	(12.335)	(0,04)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,62230211 08/05/2024	323.172	(13.295)	(0,04)
Kauf NOK verkauft USD zu 10,69468006 08/05/2024	445.346	(15.548)	(0,05)
Kauf NOK verkauft USD zu 10,66683991 08/05/2024	473.626	(17.726)	(0,05)
Kauf SEK verkauft USD zu 10,55557511 08/05/2024	347.850	(19.941)	(0,06)
Kauf NOK verkauft USD zu 10,44657999 08/05/2024	563.739	(32.303)	(0,10)
Kauf SEK verkauft USD zu 10,36062999 08/05/2024	606.280	(34.476)	(0,10)
	323.051	0,98	

A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07320700 07/05/2024	2.054.945	8.724	0,03
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93081935 07/05/2024	53.931	(284)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93049223 11/06/2024	2.066.541	(8.568)	(0,03)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92183061 07/05/2024	2.031.501	(30.203)	(0,09)
	(30.331)	(0,09)	

A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73437616 07/05/2024	260.605	319	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35945200 11/06/2024	261.355	(310)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,34530800 07/05/2024	264.103	(3.498)	(0,01)
	(3.489)	(0,01)	

E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07320699 07/05/2024	333.211	1.415	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07851648 07/05/2024	9.725	90	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07314588 07/05/2024	20.732	87	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93883937 07/05/2024	16.829	56	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93916996 07/05/2024	5.324	20	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93049223 11/06/2024	335.091	(1.389)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92177122 07/05/2024	346.615	(5.175)	(0,02)
	(4.896)	(0,01)	

W-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25540000 07/05/2024	105.617	339	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,80443647 07/05/2024	1.989	13	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79641553 11/06/2024	105.975	(338)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79133719 07/05/2024	104.633	(1.018)	(0,00)
	(1.004)	(0,00)	

Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07320700 07/05/2024	1.862.264	7.906	0,02
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93049223 11/06/2024	1.872.772	(7.764)	(0,02)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92183061 07/05/2024	1.890.369	(28.105)	(0,09)
	(27.963)	(0,08)	

Futures

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	(1.897.007)	64.377	0,20
US 5 Year Bond Future 28/06/2024	USD	(1.611.724)	29.901	0,09
Long Gilt Bond Future 26/06/2024	GBP	(692.631)	24.919	0,08
Euro-Bund Bond Future 06/06/2024	EUR	(587.920)	7.078	0,02
US 10 Year Bond Future 18/06/2024	USD	(97.300)	2.514	0,01
US 2 Year Bond Future 28/06/2024	USD	1.099.849	(10.381)	(0,03)
Euro-Bobl Bond Future 06/06/2024	EUR	1.052.452	(11.541)	(0,04)
Euro-Schatz Bond Future 06/06/2024	EUR	3.040.405	(18.872)	(0,06)
US Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	325.417	(21.914)	(0,07)
US Long Bond Future 18/06/2024	USD	722.329	(31.143)	(0,09)
			34.958	0,11

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Zinsswaps				
Zahlung fix 2,38%; Erlös variabel (3m STIBOR) 21/12/2028	SEK	16.300.668	38.240	0,12
Erlös fix 4,475%; Zahlung variabel (6m NIBOR) 10/10/2028	NOK	7.715.089	4.737	0,01
Erlös fix 10,05%; Zahlung variabel (12m BRACETIP) 04/01/2027	BRL	677.952	(3.262)	(0,01)
Zahlung fix 3,13%; Erlös variabel (3m STIBOR) 23/11/2028	SEK	8.135.419	(4.436)	(0,01)
Erlös fix 10,4%; Zahlung variabel (12m BRACETIP) 04/01/2027	BRL	2.350.232	(5.625)	(0,02)
Erlös fix 3,92%; Zahlung variabel (6m NIBOR) 23/11/2028	NOK	9.762.503	(13.434)	(0,04)
Erlös fix 9,91%; Zahlung variabel (12m BRACETIP) 04/01/2027	BRL	4.067.709	(15.159)	(0,05)
Zahlung fix 3,55%; Erlös variabel (3m STIBOR) 10/10/2028	SEK	7.781.076	(15.848)	(0,05)
Erlös fix 3,39%; Zahlung variabel (6m NIBOR) 21/12/2028	NOK	17.807.528	(60.076)	(0,18)
			(74.863)	(0,23)

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Total Return Swaps				
Pay iBoxx USD Liquid IG receive 1d SOFR 20/09/2024	USD	4.022.513	35.019	0,11
Zahlung iBoxx EUR Liquid HY; Erlös 3 Mio. EURIBOR 20/09/2024	EUR	1.807.871	(39.749)	(0,12)
Pay iBoxx USD Liquid IG receive 1d SOFR 20/06/2024	USD	4.112.906	(146.926)	(0,45)
Zahlung iBoxx EUR Corp.; Erlös 3 Mio. EURIBOR 20/09/2024	EUR	7.683.451	(258.451)	(0,78)
Zahlung iBoxx EUR Liquid HY; Erlös 3 Mio. EURIBOR 20/06/2024	EUR	5.423.613	(263.411)	(0,80)
			(673.518)	(2,04)

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Overnight Index Swaps				
Zahlung fix 3,026%; Erlös variabel (1d SOFR) 09/02/2053	USD	307.338	51.761	0,16
Zahlung fix 3,89%; Erlös variabel (1d SOFR) 24/11/2053	USD	180.787	1.993	0,01
Zahlung fix 3,94%; Erlös variabel (1d SOFR) 16/11/2053	USD	108.472	1.391	0,00
Zahlung fix 4,17%; Erlös variabel (1d SOFR) 06/11/2053	USD	36.157	(914)	(0,00)
Erlös fix 4,16%; Zahlung variabel (1d SOFR) 16/11/2028	USD	542.361	(7.444)	(0,02)
Erlös fix 4,12%; Zahlung variabel (1d SOFR) 24/11/2028	USD	632.755	(7.908)	(0,02)
Erlös fix 3,61%; Zahlung variabel (1d SOFR) 18/12/2028	USD	271.181	(9.870)	(0,03)
Erlös fix 3,586%; Zahlung variabel (1d SOFR) 09/02/2028	USD	1.355.903	(46.688)	(0,14)
			(17.679)	(0,05)

Sonstige Aktiva und Passiva			1.222.441	3,70
Nettovermögen			32.957.228	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	46,59
Vereinigtes Königreich	GB	7,72
Italien	IT	6,70
Kanada	CA	5,25
Frankreich	FR	4,98
Niederlande	NL	4,57
Deutschland	DE	4,35
Neuseeland	NZ	2,76
Singapur	SG	2,56
Irland	IE	2,56
Luxemburg	LU	1,89
Kaimaninseln	KY	1,06
Mexiko	MX	1,02
Spanien	ES	0,90
Dänemark	DK	0,89
Belgien	BE	0,68
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,54
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,52
Österreich	AT	0,44
Britische Jungferninseln	VG	0,41
Island	IS	0,38
Griechenland	GR	0,31
Supranational	SU	0,27
Ägypten	EG	0,25
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		2,42

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens		Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
EQT (UBS)	USD	51.279	1.631	0,00	Powerchip Semiconductor (M) (MS)	USD	(23.451)	(517)	(0,00)
Reliance Industries (Vereinigtes Königreich) (UBS)	USD	162.115	1.581	0,00	Daicel Chemical Industries (UBS)	JPY	(7.696.084)	(519)	(0,00)
T Rowe Price Group (A) (GS)	USD	(47.033)	1.577	0,00	Yamaha Motor (UBS)	JPY	(5.936.507)	(548)	(0,00)
KKR (GS)	USD	(80.483)	1.528	0,00	Michelin (B) (GS)	EUR	(33.363)	(552)	(0,00)
Inpost (GS)	EUR	(88.228)	1.495	0,00	Lowes (UBS)	USD	100.971	(587)	(0,00)
International Business Machine (GS)	USD	(165.105)	1.425	0,00	Alstom (MS)	EUR	(12.111)	(587)	(0,00)
Topdanmark (MS)	DKK	(667.411)	1.236	0,00	St Gobain (GS)	EUR	78.540	(652)	(0,00)
ELIS (GS)	EUR	(75.373)	1.220	0,00	Regis Resources (GS)	AUD	(238.355)	(697)	(0,00)
Antofagasta Holdings (GS)	GBP	(45.982)	1.172	0,00	Nel (GS)	NOK	(164.963)	(698)	(0,00)
Givaudan (JPLS)	CHF	(69.602)	1.134	0,00	Blackrock (UBS)	USD	90.069	(704)	(0,00)
Sika (BR) (MS)	CHF	72.561	1.121	0,00	Legrand (GS)	EUR	66.562	(720)	(0,00)
Trex (GS)	USD	(123.005)	1.097	0,00	Diageo (UBS)	GBP	44.436	(731)	(0,00)
NN Group (MS)	EUR	111.318	1.061	0,00	Aurubis (GS)	EUR	(53.110)	(755)	(0,00)
Holcim (JPLS)	CHF	(47.048)	1.037	0,00	Ashmore Group (GS)	GBP	(16.337)	(772)	(0,00)
Energiean (UBS)	GBP	60.742	1.007	0,00	GEA Group (GS)	EUR	(57.839)	(783)	(0,00)
Equinor (JPLS)	NOK	(999.619)	978	0,00	Olympus (GS)	JPY	(21.104.960)	(817)	(0,00)
Hermes International (GS)	EUR	(20.646)	970	0,00	Ceridian HCM Holding (GS)	USD	(92.117)	(825)	(0,00)
Incyte (GS)	USD	(110.101)	924	0,00	NIO ADR (GS)	USD	(24.178)	(857)	(0,00)
Schneider Electric (FR) (GS)	EUR	(82.559)	923	0,00	American Water Works (UBS)	USD	(84.899)	(859)	(0,00)
Watches Of Switzerland Group (GS)	GBP	(46.578)	895	0,00	GSvisk2S (GS)	USD	2.013.793	(867)	(0,00)
Fastenal (UBS)	USD	140.205	864	0,00	VZ Holding (MS)	CHF	25.551	(892)	(0,00)
Chugai Pharmaceutical (JPLS)	JPY	(3.531.507)	839	0,00	Shimano (JPLS)	JPY	(5.047.949)	(913)	(0,00)
Walters Kluwer CVA (GS)	EUR	(50.348)	822	0,00	Conocophillips (UBS)	USD	65.881	(936)	(0,00)
Baker Hughes (UBS)	USD	121.948	818	0,00	Henkel (GS)	EUR	(50.328)	(939)	(0,00)
Tokio Marine Holdings (UBS)	JPY	9.554.133	725	0,00	Volvo Cars (GS)	SEK	(309.265)	(984)	(0,00)
Pernod-Ricard (GS)	EUR	(192.404)	724	0,00	Bank Of Queensland (GS)	AUD	(207.860)	(1.026)	(0,00)
Worldline (GS)	EUR	(42.810)	681	0,00	Delivery Hero (GS)	EUR	(52.750)	(1.153)	(0,00)
Westpac Banking (UBS)	AUD	(126.444)	655	0,00	Texas Instruments (GS)	USD	(185.264)	(1.172)	(0,00)
BP (GS)	GBP	(61.541)	651	0,00	Taisei (JPLS)	JPY	(2.938.617)	(1.257)	(0,00)
Umicore (GS)	EUR	(69.247)	638	0,00	Walters Kluwer (UBS)	EUR	207.066	(1.261)	(0,00)
Dassault Systemes (HSBC)	EUR	(15.258)	616	0,00	Serco Group (JPLS)	GBP	100.086	(1.336)	(0,00)
Wienerberger (MS)	EUR	45.367	578	0,00	Take-Two Interacv Softwr (UBS)	USD	(154.811)	(1.364)	(0,00)
Siemens (GS)	EUR	(49.394)	516	0,00	Svenska Cellulosa (B) (MS)	SEK	(859.962)	(1.377)	(0,00)
Technipmc (UBS)	USD	122.397	497	0,00	Targa Resources (UBS)	USD	144.322	(1.443)	(0,00)
Chungghwa Telecom (JPLS)	USD	(47.483)	461	0,00	Galp Energia (UBS)	EUR	74.619	(1.456)	(0,00)
Fifth Third Bancorp (GS)	USD	(61.147)	434	0,00	Golar LNG (US) (UBS)	USD	82.784	(1.545)	(0,00)
Premier Oil (UBS)	GBP	64.511	410	0,00	Occidental Petroleum (HSBC)	USD	(168.162)	(1.572)	(0,00)
Globant (GS)	USD	(85.209)	393	0,00	Milk (NZD) (UBS)	NZD	(56.483)	(1.647)	(0,00)
CRH (GB) (GS)	GBP	(26.663)	353	0,00	AT&T (GS)	USD	(168.321)	(1.691)	(0,00)
EDP Renovaveis (HSBC)	EUR	(40.771)	338	0,00	Johnson Controls International (UBS)	USD	(192.975)	(1.746)	(0,00)
Nokia (FN) (GS)	EUR	(48.905)	276	0,00	Informa (UBS)	GBP	116.012	(1.751)	(0,00)
Embecka (GS)	USD	(40.211)	275	0,00	Raytheon Technologies (UBS)	USD	(196.319)	(1.753)	(0,00)
Marketaxess Holdings (GS)	USD	(104.887)	271	0,00	Forbo Holding (MS)	CHF	29.277	(1.800)	(0,00)
Corticeira Amarin (GS)	EUR	(19.811)	265	0,00	Amadocs (UBS)	USD	70.794	(1.894)	(0,00)
Equinor (HSBC)	NOK	(591.457)	259	0,00	Fortum (GS)	EUR	(68.497)	(1.921)	(0,00)
BAE Systems (GS)	GBP	(37.864)	249	0,00	MSCI USA Minimum Volatility (GS)	USD	1.627.805	(1.931)	(0,00)
Delta Electronics (Thailand) (UBS)	USD	(5.799)	225	0,00	Vidrala BR (JPLS)	EUR	(56.660)	(1.959)	(0,00)
Azelis Group (GS)	EUR	(47.703)	180	0,00	Linde (UBS)	USD	215.297	(1.976)	(0,00)
Amplifon (GS)	EUR	(55.726)	152	0,00	Diamondback Energy (UBS)	USD	236.769	(2.034)	(0,00)
Topdanmark (GS)	DKK	(206.354)	142	0,00	Trelleborg (B) (MS)	SEK	(660.823)	(2.065)	(0,00)
ITV (GS)	GBP	(39.988)	142	0,00	Digital Garage (JPLS)	JPY	5.486.237	(2.114)	(0,00)
Mineral Resources (JPLS)	AUD	(215.079)	122	0,00	Siemens (JPLS)	EUR	(198.158)	(2.168)	(0,00)
Bayer (GS)	EUR	(55.632)	109	0,00	Canadian Tire (A) (JPLS)	CAD	(162.500)	(2.202)	(0,00)
SSE (JPLS)	GBP	37.230	88	0,00	Yamaha Motor (JPLS)	JPY	(8.492.336)	(2.262)	(0,00)
ABB (GS)	CHF	(59.114)	72	0,00	Milk (NZD) (MS)	NZD	(115.928)	(2.368)	(0,00)
Atresmedia Corpo Medios (D) (GS)	EUR	(24.697)	56	0,00	Bridgepoint Group (GS)	GBP	(106.592)	(2.431)	(0,00)
John Wood Group (UBS)	GBP	28.276	42	0,00	Sodexo (JPLS)	EUR	(34.923)	(2.495)	(0,00)
National Grid (JPLS)	GBP	9.726	18	0,00	Descartes Systems Group (US) (HSBC)	USD	(86.771)	(2.529)	(0,00)
Swiss Re (MS)	CHF	81.748	6	0,00	Admiral Group (UBS)	GBP	184.890	(2.967)	(0,00)
Neoen (GS)	EUR	(162)	6	0,00	Marathon Oil Group (UBS)	USD	189.270	(2.985)	(0,00)
Diageo (GS)	GBP	(27.670)	6	0,00	Arkema (MS)	EUR	62.653	(3.069)	(0,00)
Olympus (JPLS)	JPY	(4.047.700)	(23)	(0,00)	Sodexo (HSBC)	EUR	(53.155)	(3.091)	(0,00)
Relx (NL) (UBS)	EUR	9.675	(24)	(0,00)	Schlumberger (US) (UBS)	USD	217.648	(3.150)	(0,00)
Epam Systems (GS)	USD	(110.127)	(32)	(0,00)	JDE Peets (MS)	EUR	(37.829)	(3.232)	(0,00)
Procter & Gamble (UBS)	USD	138.339	(34)	(0,00)	Sinclair (UBS)	USD	93.653	(3.261)	(0,00)
Alstom (JPLS)	EUR	(14.878)	(48)	(0,00)	Cisco Systems (UBS)	USD	145.685	(3.281)	(0,00)
Volvo Car Redemption Shares (GS)	SEK	(19.921)	(56)	(0,00)	Shin-Etsu Chemical (JPLS)	JPY	17.995.188	(3.361)	(0,00)
Munich Reins (UBS)	EUR	20.610	(71)	(0,00)	Roche Holdings (GenussC) (MS)	CHF	114.745	(3.497)	(0,01)
Deutsche Boerse (UBS)	EUR	10.144	(78)	(0,00)	Comcast (A) (UBS)	USD	71.545	(3.607)	(0,01)
Service Stream (JPLS)	AUD	(103.107)	(86)	(0,00)	Phillips 66 (UBS)	USD	58.855	(3.863)	(0,01)
Sandvik (MS)	SEK	13.725	(89)	(0,00)	Intel (UBS)	USD	34.020	(3.896)	(0,01)
Rightmove (GS)	GBP	(105.621)	(103)	(0,00)	Inditex (UBS)	EUR	67.532	(3.940)	(0,01)
Euronext (GS)	EUR	(33.087)	(104)	(0,00)	Capgemini (MS)	EUR	63.251	(4.030)	(0,01)
Weir Group (JPLS)	GBP	(44.129)	(108)	(0,00)	Arthur J Gallagher (UBS)	USD	302.785	(4.036)	(0,01)
Danske Bank (JPLS)	DKK	(515.495)	(110)	(0,00)	Nio Adr (JPLS)	USD	(55.689)	(4.222)	(0,01)
NIO ADR (MS)	USD	(3.226)	(114)	(0,00)	Valeo (GS)	EUR	(113.106)	(4.403)	(0,01)
Air Liquide (UBS)	EUR	10.113	(133)	(0,00)	Tandem Diabetes Care (GS)	USD	(68.038)	(4.524)	(0,01)
HDFC Bank ADR (UBS)	USD	114.382	(157)	(0,00)	Shimano (UBS)	JPY	(26.130.562)	(4.641)	(0,01)
Topdanmark (JPLS)	DKK	(269.714)	(159)	(0,00)	Svenska Cellulosa (B) (HSBC)	SEK	(967.660)	(5.046)	(0,01)
Daicel (JPLS)	JPY	(1.478.392)	(179)	(0,00)	Paypal Holdings (GS)	USD	(183.786)	(5.487)	(0,01)
Grocery Outlet Holdings (GS)	USD	(52.534)	(180)	(0,00)	Taisei (UBS)	JPY	(15.274.165)	(5.645)	(0,01)
Iberdrola (UBS)	EUR	10.463	(188)	(0,00)	Progressive-Ohio (UBS)	USD	320.297	(5.704)	(0,01)
Cia de Distribucion Integral Logista Hldgs (GS)	EUR	(48.006)	(201)	(0,00)	Sodexo (GS)	EUR	(158.850)	(6.436)	(0,01)
Azimut Holding (GS)	EUR	(32.174)	(222)	(0,00)	Sopra Steria Group (MS)	EUR	51.524	(6.441)	(0,01)
CME Group (UBS)	USD	10.624	(236)	(0,00)	Azelis Group (JPLS)	EUR	(93.384)	(6.733)	(0,01)
NTT (UBS)	JPY	22.362.559	(244)	(0,00)	JDE Peets (JPLS)	USD	(101.955)	(6.786)	(0,01)
JDE Peets (HSBC)	EUR	(5.827)	(254)	(0,00)	Exxon Mobil (UBS)	EUR	1.121.902	(7.366)	(0,01)
JDE Peets (GS)	EUR	(46.375)	(286)	(0,00)	Applied Materials (JPLS)	USD	195.333	(7.504)	(0,01)
Universal Music Group (GS)	EUR	(66.800)	(309)	(0,00)	Melco Resort Enterprise ADR (GS)	USD	(134.956)	(7.631)	(0,01)
Powerchip Semiconductor (M) (GS)	USD	(13.326)	(390)	(0,00)	Dominos Pizza (GS)	USD	(127.316)	(7.827)	(0,01)
Williams Companies (UBS)	USD	36.416	(391)	(0,00)	W. W. Grainger (UBS)	USD	245.037	(7.960)	(0,01)
Performance Food Group (GS)	USD	(118.287)	(394)	(0,00)	Simplex Holdings (JPLS)	JPY	18.740.290	(8.601)	(0,01)
Legrand (UBS)	EUR	33.901	(404)	(0,00)	Alfa Laval (MS)	SEK	(853.075)	(8.688)	(0,01)
FLSmidth (B) (GS)	DKK	(392.223)	(448)	(0,00)	Continental (MS)	EUR	130.754	(9.274)	(0,01)
Electrolux Service (B) (MS)	SEK	(267.474)	(461)	(0,00)	Auction Technology Group (JPLS)	GBP	33.528	(9.339)	(0,01)
British American Tobacco (GS)	GBP	(35.613)	(474)	(0,00)	MSCI Greece Index (UBS)	EUR	622.776	(9.557)	(0,01)
Air Liquide (GS)	EUR	63.052	(476)	(0,00)	Wartsila (JPLS)	EUR	(79.001)	(9.822)	(0,01)
Chungghwa Telecom (GS)	USD	(114.550)	(477)	(0,00)	ABB (CH) (JPLS)	CHF	(179.312)	(11.956)	(0,02)
DGB Financial Group (JPLS)	USD	(18.880)	(485)	(0,00)	Otsuka Holdings (JPLS)	JPY	(29.042.209)	(12.041)	(0,02)
Denki Kagaku Kogyo KK (JPLS)	JPY	(14.671.118)	(492)	(0,00)	Allison Transmission Holdings (MS)	USD	127.239	(12.621)	(0,02)
Resorttrust (JPLS)	JPY	19.839.867	(494)	(0,00)	KLA-Tencor (HSBC)	USD	(177.669)	(14.181)	(0,02)

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Kauf NZD verkauft USD zu 1,62230210 08/05/2024	531.483	(21.865)	(0,03)
Kauf TWD verkauft USD zu 32,37999996 28/05/2024	3.171.538	(22.001)	(0,03)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05254026 28/05/2024	2.406.568	(22.880)	(0,03)
Kauf NOK verkauft USD zu 10,69467997 08/05/2024	785.216	(27.414)	(0,04)
Kauf NOK verkauft USD zu 10,66683995 08/05/2024	839.585	(31.422)	(0,05)
Kauf SEK verkauft USD zu 10,35557498 08/05/2024	596.326	(34.185)	(0,05)
Kauf NOK verkauft USD zu 10,44657997 08/05/2024	964.947	(55.293)	(0,08)
Kauf SEK verkauft USD zu 10,36062998 08/05/2024	1.023.019	(58.174)	(0,08)
	28.994	0,04	

A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,93430203 31/05/2024	7.826.912	(4.340)	(0,01)
		(4.340)	(0,01)

A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)

Kauf SGD verkauft USD zu 1,35860213 31/05/2024	16.561	(39)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,36006599 31/05/2024	101.907	(128)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35908494 31/05/2024	74.830	(148)	(0,00)
		(315)	(0,00)

I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,93430203 31/05/2024	22.641.501	(12.555)	(0,02)
		(12.555)	(0,02)

I-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)

Kauf GBP verkauft USD zu 0,80413474 31/05/2024	111.548	715	0,00
		715	0,00

W-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)

Kauf GBP verkauft USD zu 0,80413473 31/05/2024	438.608	2.812	0,00
		2.812	0,00

Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,93431093 31/05/2024	8.242.331	(4.492)	(0,01)
		(4.492)	(0,01)

Futures

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	(2.631.571)	61.170	0,09
Australia 10 Year Bond Future 17/06/2024	AUD	(2.116.604)	34.806	0,05
Canada 10 Year Bond Future 19/06/2024	CAD	(1.976.952)	28.499	0,04
MSCI Asia Ex-Japan Index Future 21/06/2024	USD	(4.652.390)	19.710	0,03
Euro-Bund Bond Future 06/06/2024	EUR	(1.244.602)	16.761	0,02
10 Year Mini JGB Bond Future 12/06/2024	JPY	(360.750.000)	14.682	0,02
MSCI India Index Future 21/06/2024	USD	860.020	13.433	0,02
SPI 200 Index Future 20/06/2024	AUD	(1.335.425)	10.594	0,02
Long Gilt Bond Future 26/06/2024	GBP	(295.410)	10.385	0,02
Topix Index Future 13/06/2024	JPY	84.555.250	9.647	0,01
Kospi 2 Index Future 13/06/2024	KRW	643.204.111	9.454	0,01
US 10 Year Bond Future 18/06/2024	USD	(508.875)	8.746	0,01
Nikkei 225 Mini Index Future 13/06/2024	JPY	(214.732.000)	6.538	0,01
Swiss Mkt Index Future 21/06/2024	CHF	(328.076)	6.285	0,01
US 5 Year Bond Future 28/06/2024	USD	(171.284)	3.178	0,00
Amsterdam Index Future 17/05/2024	EUR	270.339	2.606	0,00
S&P E-Mini Index Future 21/06/2024	USD	614.155	858	0,00
OMX Oslo 20 Index Future 16/05/2024	NOK	2.411.666	729	0,00
OMXS 30 Index Future 17/05/2024	SEK	196.084	9	0,00
Mini S&P TSX 60 Index Future 20/06/2024	CAD	(65.945)	(15)	(0,00)
CAC40 10 Euro Index Future 17/05/2024	EUR	(122.819)	(115)	(0,00)
S&P 500 Mic Emin Index Future 21/06/2024	USD	(127.769)	(844)	(0,00)
US 2 Year Bond Future 28/06/2024	USD	116.885	(1.103)	(0,00)
Euro-Bobl Bond Future 06/06/2024	EUR	111.848	(1.227)	(0,00)
Euro Stoxx 50 Index Future 21/06/2024	EUR	(1.519.930)	(1.724)	(0,00)
Euro-Schatz Bond Future 06/06/2024	EUR	323.115	(2.006)	(0,00)
US Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	34.583	(3.329)	(0,00)
US Long Bond Future 18/06/2024	USD	76.765	(3.310)	(0,00)
S&P TSX 60 Index Future 20/06/2024	CAD	405.192	(4.807)	(0,01)
Hang Seng Index Future 30/05/2024	HKD	(2.035.764)	(6.146)	(0,01)
MSCI China Future 21/06/2024	USD	(177.200)	(7.300)	(0,01)
IBEX 35 Index Future 17/05/2024	EUR	(502.492)	(12.124)	(0,02)
S&P Mid 400 E-Mini Index Future 21/06/2024	USD	1.451.250	(41.958)	(0,06)
FTSE 100 Index Future 21/06/2024	GBP	(1.011.930)	(63.633)	(0,09)
MSCI Emerging Markets Index Future 21/06/2024	USD	(3.899.120)	(115.650)	(0,17)
			(6.201)	(0,01)

Zinsswaps

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Zahlung fix 2,38%; Erlös variabel (3m STIBOR) 21/12/2028	SEK	1.732.332	4.064	0,01
Erlös fix 4,475%; Zahlung variabel. (6m NIBOR) 10/10/2028	NOK	819.911	503	0,00
Erlös fix 10,05%; Zahlung variabel. (12m BRACETIP) 04/01/2027	BRL	72.048	(347)	(0,00)
Zahlung fix 3,13%; Erlös variabel (3m STIBOR) 23/11/2028	SEK	864.581	(471)	(0,00)
Erlös fix 10,4%; Zahlung variabel. (12m BRACETIP) 04/01/2027	BRL	249.768	(598)	(0,00)
Erlös fix 3,92%; Zahlung variabel. (6m NIBOR) 23/11/2028	NOK	1.037.497	(1.428)	(0,00)
Erlös fix 9,91%; Zahlung variabel. (12m BRACETIP) 04/01/2027	BRL	432.291	(1.611)	(0,00)
Zahlung fix 3,55%; Erlös variabel (3m STIBOR) 10/10/2028	SEK	826.924	(1.684)	(0,00)
Erlös fix 2,79%; Zahlung variabel. (3m STIBOR) 26/02/2034	SEK	5.866.532	(4.414)	(0,01)
Erlös fix 3,39%; Zahlung variabel. (6m NIBOR) 21/12/2028	NOK	1.892.472	(6.384)	(0,01)
			(12.370)	(0,02)

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Optionen				
Erworbene Verkaufsoption S&P 500 Comp. Index 4550 20/12/2024	USD	16	111.120	0,16
Erworbene Verkaufsoption Euro Stoxx 50 Index 4300 21/06/2024	EUR	60	5.706	0,01
Verkaufte Kaufoption S&P 500 Comp. Index 5300 20/12/2024	USD	(8)	(157.200)	(0,23)
			(40.374)	(0,06)

Inflation Swaps

Zahlung fix 3,69%; Erlös variabel (UK CPI) 15/04/2034	GBP	231.574	3.164	0,00
Zahlung fix 2,6%; Erlös variabel (US CPI) 11/04/2034	USD	308.765	1.262	0,00
			4.426	0,01

Total Return Swaps

Pay iBoxx USD Liquid IG receive 1d SOFR 20/09/2024	USD	427.487	3.722	0,01
Zahlung iBoxx EUR Liquid HY; Erlös 3 Mio. EURIBOR 20/09/2024	EUR	192.129	(4.224)	(0,01)
Pay iBoxx USD Liquid IG receive 1d SOFR 20/06/2024	USD	437.094	(15.614)	(0,02)
Zahlung iBoxx EUR Corp.; Erlös 3 Mio. EURIBOR 20/09/2024	EUR	816.549	(27.467)	(0,04)
Zahlung iBoxx EUR Liquid HY; Erlös 3 Mio. EURIBOR 20/06/2024	EUR	576.387	(27.994)	(0,04)
			(71.577)	(0,10)

Overnight Index Swaps

Zahlung fix 3,73%; Erlös variabel (1d SOFR) 11/03/2034	USD	385.956	17.151	0,02
Zahlung fix 3,98%; Erlös variabel (1d SOFR) 08/04/2034	USD	463.147	11.274	0,02
Erlös fix 4,417%; Zahlung variabel. (1d SONIA) 24/08/2033	GBP	308.765	10.019	0,01
Zahlung fix 0,79%; Erlös variabel (1d TONAR) 15/01/2034	JPY	72.791.309	7.512	0,01
Zahlung fix 3,026%; Erlös variabel (1d SOFR) 09/02/2053	USD	32.662	5.501	0,01
Zahlung fix 0,82%; Erlös variabel (1d TONAR) 27/12/2033	JPY	61.830.158	4.939	0,01
Zahlung fix 3,89%; Erlös variabel (1d SOFR) 24/11/2053	USD	19.213	212	0,00
Zahlung fix 3,94%; Erlös variabel (1d SOFR) 16/11/2053	USD	11.528	148	0,00
Zahlung fix 4,17%; Erlös variabel (1d SOFR) 06/11/2053	USD	3.843	(97)	(0,00)
Zahlung fix 1,23%; Erlös variabel (1d SARON) 11/12/2033	CHF	231.574	(358)	(0,00)
Erlös fix 4,16%; Zahlung variabel. (1d SOFR) 16/11/2028	USD	57.639	(791)	(0,00)
Erlös fix 4,12%; Zahlung variabel. (1d SOFR) 24/11/2028	USD	67.245	(840)	(0,00)
Erlös fix 3,61%; Zahlung variabel. (1d SOFR) 18/12/2028	USD	28.819	(1.049)	(0,00)
Zahlung fix 1,01%; Erlös variabel (1d TONAR) 28/11/2033	JPY	62.216.114	(2.194)	(0,00)
Erlös fix 3,586%; Zahlung variabel. (1d SOFR) 09/02/2028	USD	144.097	(4.962)	(0,01)
Erlös fix 3,48%; Zahlung variabel. (1d SONIA) 04/01/2034	GBP	308.765	(18.121)	(0,03)
Zahlung fix 1,792%; Erlös variabel (1d SARON) 29/08/2033	CHF	540.338	(30.836)	(0,04)
			(2.492)	(0,00)

Sonstige Aktiva und Passiva

			7.395.756	10,70
--	--	--	-----------	-------

Nettovermögen

			68.898.876	100,00
--	--	--	-------------------	---------------

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	39,53
Vereinigtes Königreich	GB	8,32
Neuseeland	NZ	5,43
Irland	IE	4,98
Luxemburg	LU	3,83
Südafrika	ZA	3,52
Frankreich	FR	3,31
Kanada	CA	2,03
China	CN	1,98
Deutschland	DE	1,83
Brasilien	BR	1,62
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	1,56
Australien	AU	1,50
Spanien	ES	1,32
Schweden	SE	1,02
Taiwan-Gebiet	TW	0,88
Korea	KR	0,82
Niederlande	NL	0,78
Italien	IT	0,75
Schweiz	CH	0,73
Indien	IN	0,66
Dänemark	DK	0,61
Japan	JP	0,41
Singapur	SG	0,29
Österreich	AT	0,29
Norwegen	NO	0,26
Bermuda	BM	0,26
Finnland	FI	0,22
Thailand	TH	0,16
Israel	IL	0,15
Vietnam	VN	0,06
Kaimaninseln	KY	0,05
Mexiko	MX	0,05
Färöer-Inseln	FO	0,05
Belgien	BE	0,03
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,03
Britische Jungferninseln	VG	0,02
Island	IS	0,02
Griechenland	GR	0,02
Supranational	SU	0,01
Ägypten	EG	0,01
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		10,59

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Rohstoffe					
Teck Resources (B) (USD)	CA	USD	41.798	2.089.897	1,29
First Quantum Minerals (CA)	CA	CAD	151.038	1.957.405	1,21
Ivanhoe Mines	CA	CAD	65.512	896.427	0,55
				4.943.729	3,05
Industrie					
BOC Aviation	SG	HKD	245.457	1.957.206	1,21
Teichtronics Industries	HK	HKD	94.119	1.308.243	0,81
Tav Havalimanlari Holding	TR	TRY	168.445	1.143.595	0,71
Tuhu Car	CN	HKD	192.973	563.093	0,35
				4.972.137	3,07
IT					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	589.563	14.198.436	8,77
Samsung Electronics	KR	KRW	139.802	7.810.892	4,82
MediaTek	TW	TWD	88.231	2.669.114	1,65
SK Hynix	KR	KRW	20.574	2.564.845	1,58
Kuaishou Technology (B)	CN	HKD	296.025	2.091.940	1,29
Wiwynn	TW	TWD	22.189	1.596.215	0,99
ASML Holding	NL	EUR	1.786	1.588.747	0,98
Infosys	IN	INR	89.192	1.509.273	0,93
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	10.764	1.494.618	0,92
HCL Technologies	IN	INR	76.345	1.248.210	0,77
Daqo New Energy ADR	CN	USD	39.265	766.459	0,47
Baidu ADR	CN	USD	6.253	649.062	0,40
Infosys ADR	IN	USD	27.391	459.753	0,28
				38.647.564	23,86
Nicht-Basiskonsumgüter					
Naspers (N)	ZA	ZAR	45.262	8.679.789	5,36
MakeMyTrip	IN	USD	83.226	5.659.369	3,49
Samsonite International	US	HKD	1.215.835	4.293.128	2,65
Eicher Motors	IN	INR	48.928	2.695.372	1,66
Li Ning	CN	HKD	858.187	2.261.852	1,40
Brilliance China Automotive Holdings	HK	HKD	2.649.763	2.209.585	1,36
ANTA Sports Products	CN	HKD	162.260	1.845.897	1,14
MercadoLibre	UY	USD	1.162	1.705.122	1,05
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	22.336	1.669.839	1,03
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	102.169	1.564.202	0,97
Arcos Dorados Holdings (A)	UY	USD	101.402	1.112.889	0,69
Midea Group (A)	CN	CNY	103.859	999.685	0,62
Maruti Suzuki India	IN	INR	5.946	913.063	0,56
NetEase	CN	HKD	42.174	797.112	0,49
Trip.com Group ADR	CN	USD	16.055	782.673	0,48
Prosus	NL	EUR	22.052	742.438	0,46
Haier Smart Home	CN	HKD	196.788	732.748	0,45
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	382.963	699.998	0,43
				39.364.761	24,31
Basiskonsumgüter					
China Mengniu Dairy	CN	HKD	1.184.004	2.465.498	1,52
Indofood CBP Sukses Makmur	ID	IDR	1.622.868	1.085.810	0,67
Indofood Sukses Makmur	ID	IDR	2.495.023	958.612	0,59
Shoprite Holdings	ZA	ZAR	69.691	932.670	0,58
				5.442.590	3,36
Gesundheitswesen					
Apollo Hospitals Enterprise	IN	INR	20.499	1.459.748	0,90
				1.459.748	0,90
Finanzunternehmen					
Kaspi.KZ ADR	KZ	USD	65.346	7.699.738	4,75
Nu Holdings (Kaimaninseln)	BR	USD	531.163	5.842.795	3,61
HDFC Bank	IN	INR	305.621	5.564.619	3,44
Bank Central Asia	ID	IDR	7.688.498	4.629.902	2,86
AIA Group	HK	HKD	608.220	4.470.277	2,76
ICICI Bank ADR	IN	USD	157.002	4.322.253	2,67
National Bank of Greece	GR	EUR	340.767	2.752.538	1,70
OTP Bank	HU	HUF	46.518	2.314.538	1,43
ICICI Bank	IN	INR	154.074	2.124.365	1,31
Standard Bank Group	ZA	ZAR	225.372	2.121.660	1,31
Axis Bank	IN	INR	71.648	1.000.224	0,62
Asia Commercial Bank	VN	VND	765.283	810.726	0,50
Piraeus Financial Holdings	GR	EUR	119.745	482.981	0,30
HDFC Bank ADR	IN	USD	7.236	421.012	0,26
Powszechna Ka Oszczednosci Bank Polski	PL	PLN	28.006	419.732	0,26
Noah Holdings ADR	CN	USD	25.698	316.342	0,20
				45.293.702	27,97
Offener Fonds					
Fidelity IIF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	36	702.261	0,43
				702.261	0,43

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
PRI0 (Brasilien)	BR	BRL	169.366	1.573.712	0,97
				1.573.712	0,97
Rohstoffe					
Grupo Mexico (B)	MX	MXN	1.038.771	6.433.021	3,97
PhosAgro GDR*	RU	USD	0	0	0,00
				6.433.021	3,97
Industrie					
Grupo Aeroportuario del Pacifico	MX	MXN	161.936	2.964.836	1,83
Localiza Rent a Car	BR	BRL	157.825	1.497.260	0,92
				4.462.096	2,76
Basiskonsumgüter					
Wal-Mart de Mexico	MX	MXN	261.549	1.005.314	0,62
				1.005.314	0,62
Finanzunternehmen					
Axis Bank GDR	IN	USD	72.723	5.090.624	3,14
Banco BTG Pactual	BR	BRL	451.240	2.918.679	1,80
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BR	BRL	341.443	702.973	0,43
				8.712.276	5,38
Nicht börsennotiert					
Energie					
Gazprom*	RU	USD	1.080.308	11	0,00
				11	0,00
Rohstoffe					
PhosAgro*	RU	USD	43.689	0	0,00
PhosAgro*	RU	USD	844	0	0,00
				0	0,00
Finanzunternehmen					
Sberbank of Russia Unbefristet (bevorzugt)*	RU	USD	2.373.559	24	0,00
				24	0,00
Bruchteile					
				1	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 143.142.493)					
				163.012.947	100,66
Sonstige Aktiva und Passiva					
				(1.068.268)	(0,66)
Nettovermögen					
				161.944.679	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Indien	IN	20,05
Taiwan-Gebiet	TW	12,32
China	CN	11,24
Brasilien	BR	7,74
Südafrika	ZA	7,25
Mexiko	MX	6,42
Korea	KR	6,41
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	4,93
Kasachstan	KZ	4,75
Indonesien	ID	4,12
Kanada	CA	3,05
USA	US	2,65
Griechenland	GR	2,00
Uruguay	UY	1,74
Niederlande	NL	1,44
Ungarn	HU	1,43
Singapur	SG	1,21
Türkei	TR	0,71
Vietnam	VN	0,50
Irland	IE	0,43
Polen	PL	0,26
Russland	RU	0,00
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(0,66)

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Rohstoffe					
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	36.080	1.408.550	0,81
Arkema	FR	EUR	6.727	697.507	0,40
			2.106.057	1,20	
Industrie					
Airbus	FR	EUR	37.516	6.200.225	3,54
General Electric (US)	US	USD	27.297	4.444.578	2,54
Canadian National Railway (CA)	CA	CAD	35.390	4.317.657	2,47
Norfolk Southern	US	USD	14.508	3.378.569	1,93
Canadian Pacific Kanas (US)	CA	USD	40.449	3.192.238	1,82
Honeywell International	US	USD	8.928	1.719.949	0,98
			23.253.216	13,29	
IT					
Microsoft	US	USD	18.694	7.428.820	4,25
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	277.745	6.688.939	3,82
Oracle	US	USD	46.189	5.284.958	3,02
Meta Platforms (A)	US	USD	9.473	4.126.925	2,36
Salesforce.com	US	USD	12.998	3.534.296	2,02
Alphabet (A)	US	USD	18.580	3.071.432	1,76
NXP Semiconductors	NL	USD	10.982	2.794.394	1,60
Apple	US	USD	15.965	2.780.348	1,59
Adobe	US	USD	5.773	2.712.764	1,55
Broadcom	US	USD	2.039	2.709.027	1,55
Teradata	US	USD	64.385	2.433.103	1,39
Qualcomm	US	USD	13.719	2.295.701	1,31
Samsung Electronics Unbefristet (bevorzugt)	KR	KRW	44.084	2.071.781	1,18
STMicroelectronics	CH	EUR	49.141	1.976.540	1,13
ANSYS	US	USD	5.903	1.937.233	1,11
Hewlett Packard Enterprise	US	USD	109.864	1.890.755	1,08
Baidu ADR	CN	USD	18.170	1.886.031	1,08
Infineon Technologies	DE	EUR	51.793	1.810.651	1,03
Micron Technology	US	USD	15.711	1.803.189	1,03
Accenture (A)	IE	USD	5.695	1.714.630	0,98
Marvell Technology	US	USD	25.253	1.699.518	0,97
STMicroelectronics N.V. (NY)	CH	USD	39.813	1.597.691	0,91
HP	US	USD	38.160	1.076.695	0,62
Analog Devices	US	USD	4.691	948.784	0,54
Snowflake (A)	US	USD	5.768	903.266	0,52
Workday (A)	US	USD	3.428	844.042	0,48
Endava ADR	GB	USD	28.647	843.089	0,48
Autohome (A) ADR	CN	USD	31.727	812.214	0,46
Murata Manufacturing	JP	JPY	27.451	506.238	0,29
			70.183.054	40,11	
Nicht-Basiskonsumgüter					
Amazon.com	US	USD	35.738	6.401.020	3,66
Sony	JP	JPY	22.482	1.863.525	1,07
MercadoLibre	UY	USD	784	1.149.935	0,66
Autoliv	SE	USD	8.602	1.035.050	0,59
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	13.076	977.535	0,56
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	104.172	974.866	0,56
Mobileye Global (A)	IL	USD	33.245	917.549	0,52
Burberry Group	GB	GBP	57.475	827.456	0,47
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	725	600.150	0,34
Nike (B)	US	USD	3.190	296.748	0,17
			15.043.834	8,60	
Basiskonsumgüter					
Nestle	CH	CHF	17.094	1.718.109	0,98
Unilever	GB	EUR	26.126	1.353.850	0,77
Diageo	GB	GBP	24.284	843.401	0,48
			3.915.360	2,24	
Gesundheitswesen					
Boston Scientific	US	USD	35.896	2.580.553	1,47
HCA Healthcare	US	USD	5.722	1.771.025	1,01
Danaher	US	USD	5.357	1.318.257	0,75
UnitedHealth Group	US	USD	1.730	836.730	0,48
Thermo Fisher Scientific	US	USD	953	545.122	0,31
			7.051.687	4,03	
Finanzunternehmen					
Visa	US	USD	27.430	7.419.788	4,24
AON	US	USD	25.513	7.238.159	4,14
Berkshire Hathaway (B)	US	USD	13.773	5.485.884	3,14
Arthur J Gallagher	US	USD	21.009	4.904.491	2,80
S&P Global	US	USD	11.901	4.890.007	2,79
HDFC Bank ADR	IN	USD	60.401	3.514.116	2,01
HDFC Bank	IN	INR	165.469	3.012.785	1,72
Axis Bank	IN	INR	211.859	2.957.604	1,69
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	6.203	2.731.736	1,56
Intercontinental Exchange	US	USD	20.033	2.601.048	1,49
Bank Negara Indonesia Persero (L)	ID	IDR	6.658.995	2.146.709	1,23
MasterCard	US	USD	3.044	1.382.024	0,79
Shift4 Payments	US	USD	20.354	1.181.969	0,68
MSCI	US	USD	1.042	493.786	0,28
			49.960.106	28,55	

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	50	984.733	0,56
Fidelity ILF - The Sterling Fund - A-ACC-GBP	IE	GBP	1	97	0,00
				984.830	0,56
Kommunikationsdienstleister					
Walt Disney	US	USD	7.640	851.463	0,49
				851.463	0,49
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Finanzunternehmen					
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	125.019	1.257.262	0,72
				1.257.262	0,72
Nicht börsennotiert					
Rohstoffe					
Farmers Bus (F) (Bevorzugt) (Unbefristet)*	US	USD	16.985	584.612	0,33
				584.612	0,33
IT					
Graphcore Service (Bevorzugt) (Unbefristet)*	GB	USD	71.725	88.867	0,05
				88.867	0,05
Bruchteile					
					(1) (0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 152.997.095)					
				175.280.347	100,18
Sonstige Aktiva und Passiva					
				(307.748)	(0,18)
Nettovermögen					
				174.972.599	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	61,61
Indien	IN	5,42
Kanada	CA	4,29
Frankreich	FR	4,29
Taiwan-Gebiet	TW	3,82
Schweiz	CH	3,02
China	CN	2,66
Deutschland	DE	2,60
Vereinigtes Königreich	GB	2,26
Japan	JP	2,16
Niederlande	NL	1,60
Irland	IE	1,54
Indonesien	ID	1,23
Korea	KR	1,18
Mexiko	MX	0,72
Uruguay	UY	0,66
Schweden	SE	0,59
Israel	IL	0,52
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(0,18)

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Diese Seite wurde absichtlich frei gelassen

Aufstellung des Nettovermögens zum 30 April 2024

NAME	Aktienfonds:				
	Zusammengefasst	America Fund ⁸	American Growth Fund ⁸	ASEAN Fund ⁸	Asia Pacific Opportunities Fund
WÄHRUNG	USD	USD	USD	USD	USD
AKTIVA					
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	136.322.962.044	3.088.540.165	872.562.825	868.065.276	1.846.405.185
Bank deposits	1.037.351.405	-	-	-	-
Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern	1.512.534.487	49.295.279	116	3.181.798	4.525.987
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	1.011.954.039	766.241	-	4.459.009	28.239.057
Forderungen aus der Ausgabe von Fondsanteilen	235.916.978	1.051.278	191.153	314.378	1.321.218
Forderungen aus Dividenden- und Zinsen	615.045.435	744.689	186.570	2.266.272	566.137
Nicht realisierter Ertrag aus Differenzkontrakten	22.416.341	-	-	-	-
Nicht realisierter Ertrag aus Devisenterminkontrakten	142.933.036	921.562	11.310	-	72.380
Nicht realisierter Ertrag aus Futures	33.599.649	-	-	-	-
Nicht realisierter Ertrag aus Swaps	53.913.564	-	-	-	-
Kauf von Optionen zum Marktwert	1.417.996	-	-	-	-
Summe der Aktiva	140.990.044.974	3.141.319.214	872.951.974	878.286.733	1.881.129.964
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen	1.302.667.690	548.135	1	1.418.302	26.270.152
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Fondsanteilen	185.499.125	2.044.787	436.816	1.362.226	7.101.101
Zahlbare Aufwendungen	165.177.661	4.345.926	1.228.201	1.138.220	2.104.510
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten	12.574.916	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	170.590.418	596.628	2.296	-	192.969
Nicht realisierter Verlust aus Futures	86.180.381	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	80.931.280	-	-	-	-
Verkaufte Optionen zum Marktwert	5.974.555	-	-	-	-
Zahlbare Kapitalertragsteuer	123.423.363	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	596.388	7.586	526	411	3.707
Kontokorrentkredite	22.069.564	-	-	-	-
Passiva insgesamt	2.155.685.341	7.543.062	1.667.840	3.919.159	35.672.439
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.24	138.834.359.633*	3.133.776.152	871.284.134	874.367.574	1.845.457.525
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.23	142.921.991.286**	3.215.414.583	1.035.215.778	1.112.900.750	2.238.914.594
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.22	146.970.789.963**	3.770.884.733	1.027.886.222	1.189.738.186	2.400.203.935
ANSCHAFFUNGSKOSTEN DER ANLAGEN	126.558.691.497	2.583.218.284	770.167.621	862.649.628	1.919.393.571

* Zur Information: Das zusammengefasste Nettogesamtvermögen zum 30. April 2024 belief sich, zu den am 30. April 2024 geltenden Wechselkursen in EUR umgerechnet, auf 129.939.936.383 EUR.

** Das zusammengefasste Gesamtvermögen umfasst möglicherweise das Nettovermögen der im Anschluss geschlossenen Teilfonds.

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9. Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Asian Smaller Companies Fund ⁸	Asian Special Situations Fund ⁸	Australienn Diversified Equity Fund	China Consumer Fund ⁸	China Focus Fund ⁸	China Innovation Fund ⁸	Emerging Asia Fund ⁸	Emerging Europe, Middle East and Africa Fund
USD	USD	AUD	USD	USD	USD	USD	USD
1.329.135.487	1.997.306.167	542.371.867	2.938.687.387	2.830.542.491	123.086.677	458.078.060	216.983.927
-	-	-	-	-	-	-	-
1.577.425	2.998.221	16.819.031	60.781.709	72.131.881	713.864	109.175	13.871.954
30.427.685	392	4	20.801.197	70.651.820	2.671.650	178.917	24.389.294
2.078.528	244.410	147.230	1.203.363	30.057.369	176.241	2.793.512	741
2.078.210	2.022.298	962	286.489	3.131.789	121.724	1.097.094	1.348.041
6.474	-	-	-	-	-	-	-
-	463.419	-	1.272	-	-	19.606	927
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
1.365.303.809	2.003.034.907	559.339.094	3.021.761.417	3.006.515.350	126.770.156	462.276.364	256.594.884
18.348.123	27.802	-	4.367.916	48.307.571	2.113.097	64.178	8.685.860
2.134.747	1.137.860	247.367	12.298.924	1.457.134	83.601	652.650	209.682
1.262.438	2.292.151	819.157	4.231.486	3.309.269	196.399	525.301	310.850
19.670	-	-	-	-	-	-	-
-	46.550	-	69.709	-	27.324	56.436	13.440
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	18.918	-	-	-	-	-
6.691.309	16.206.194	-	-	-	-	1.660.490	-
4.958	913	-	16.239	464	213	-	392
-	-	-	-	-	-	-	-
28.461.245	19.711.470	1.085.442	20.984.274	53.074.438	2.420.634	2.959.055	9.220.224
1.336.842.564	1.983.323.437	558.253.652	3.000.777.143	2.953.440.912	124.349.522	459.317.309	247.374.660
1.213.471.980	2.036.340.884	677.672.102	4.266.433.745	3.570.344.550	131.519.554	513.792.287	244.742.754
1.052.330.628	2.519.564.277	664.128.165	4.256.091.128	2.537.528.725	154.058.541	502.363.799	279.862.967
1.370.298.938	2.037.013.064	422.444.105	3.689.345.651	3.084.093.988	130.611.400	425.076.209	200.548.411

NAME	Emerging Markets Fund ⁹	Euro 50 Index Fund	European Dynamic Growth Fund ⁹	European Growth Fund ⁹	European Larger Companies Fund ⁹
WÄHRUNG	USD	EUR	EUR	EUR	EUR
AKTIVA					
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	3.275.387.678	530.102.402	2.786.688.396	6.604.861.219	210.868.573
Bank deposits	-	-	-	-	-
Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern	20.883.886	668.267	4.141.829	2.907.820	1.977.338
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	75.038.981	-	11.282.224	17.310.109	273.925
Forderungen aus der Ausgabe von Fondsanteilen	1.917.734	1.268.894	5.883.815	3.326.325	79.512
Forderungen aus Dividenden- und Zinsen	11.899.864	2.095.687	8.638.801	23.885.609	1.004.539
Nicht realisierter Ertrag aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Ertrag aus Devisenterminkontrakten	304.119	-	509.547	28.076	12.597
Nicht realisierter Ertrag aus Futures	-	-	588.145	136.516	-
Nicht realisierter Ertrag aus Swaps	-	-	-	-	-
Kauf von Optionen zum Marktwert	-	-	-	-	-
Summe der Aktiva	3.385.432.262	534.135.250	2.817.732.757	6.652.455.674	214.216.484
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen	115.543.583	-	6.663.709	4.566.802	196.058
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Fondsanteilen	1.899.281	-	22.892.346	3.946.014	5.427.241
Zahlbare Aufwendungen	3.913.072	113.260	3.381.460	10.002.136	286.547
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	71.110	-	911.330	29.681	16.594
Nicht realisierter Verlust aus Futures	-	76.604	329.481	45.471	-
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	-	-	-	-	-
Verkaufte Optionen zum Marktwert	-	-	-	-	-
Zahlbare Kapitalertragsteuer	9.789.403	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	1.891	710	403	26.076	143
Kontokorrentkredite	178	-	-	1.344.759	-
Passiva insgesamt	131.218.518	190.574	34.178.729	19.960.939	5.926.583
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.24	3.254.213.744	533.944.676	2.783.554.028	6.632.494.735	208.289.901
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.23	3.551.407.099	273.264.711	3.113.474.026	6.467.424.433	329.909.589
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.22	4.316.528.314	192.491.167	3.516.157.053	6.592.509.971	569.988.756
ANSCHAFFUNGSKOSTEN DER ANLAGEN	2.869.068.231	428.686.151	2.101.246.724	6.326.291.921	203.658.795

European Smaller Companies Fund	FIRST All Country World Fund ⁸	Germany Fund ⁸	Global Financial Services Fund ⁸	Global Focus Fund ⁸	Global Industrials Fund	Global Low Volatility Equity Fund ⁴	Global Technology Fund ⁸
EUR	USD	EUR	EUR	USD	EUR	USD	EUR
1.062.564.951	275.678.789	623.756.980	1.170.610.750	854.647.158	580.143.854	33.740.807	19.919.493.918
-	-	-	-	-	-	-	-
4.603.700	35.109	1	2.479.775	4	10.534	181.503	267.413
3.650.955	293.638	2	421.051	102.960	4.355.027	788.866	157.043.060
303.209	3.295	262.521	125.729	391.395	2.399.324	3.292	20.530.948
3.402.848	691.567	2.265.767	4.157.739	887.963	577.268	91.857	9.379.689
-	-	-	-	-	-	-	-
162.076	-	7.591	142.984	398.235	-	6	5.404.186
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
1.074.687.739	276.702.398	626.292.862	1.177.938.028	856.427.715	587.486.007	34.806.331	20.112.119.214
3.360.874	292.536	-	8.108.472	82.250	4.542.774	800.618	128.441.975
113.465	56.316	293.898	1.608.886	1.132.316	2.087.872	-	1.406.040
1.375.155	291.174	955.516	1.617.573	1.361.983	708.449	12.828	27.614.129
-	-	-	-	-	-	-	-
1.223.573	-	63.835	50.654	27.486	-	498	371.324
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	964.514	754.739	-	-	-
2.728	1.240	254	-	2.440	1.099	158	19.569
28.324	25.386	611.726	-	266.963	21.647	-	-
6.104.119	666.652	1.925.229	12.350.099	3.628.177	7.361.841	814.102	157.853.037
1.068.583.620	276.035.746	624.367.633	1.165.587.929	852.799.538	580.124.166	33.992.229	19.954.266.177
1.061.760.333	446.739.448	742.683.748	1.612.080.011	806.979.331	301.341.472	34.513.358	14.345.096.650
1.119.448.437	418.794.959	818.549.197	2.340.232.375	829.357.292	239.739.069	34.826.232	13.371.119.153
1.116.105.047	218.197.932	549.519.637	922.654.185	745.996.538	496.088.094	29.622.037	17.408.661.460

NAME	Global Thematic Opportunities Fund ⁹	Greater China Fund ⁹	Iberia Fund ⁹	India Focus Fund ^{7,8}	Indonesia Fund
WÄHRUNG	USD	USD	EUR	USD	USD
AKTIVA					
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	1.696.670.607	756.032.402	160.327.119	2.609.673.081	194.717.628
Bank deposits	-	-	-	-	-
Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern	3.510.802	1.522.896	5.298.538	35.632.166	1.500.013
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	3.277.480	15.495.183	36.861	9.598.911	934.408
Forderungen aus der Ausgabe von Fondsanteilen	639.552	213.079	4.989	2.553.483	162.565
Forderungen aus Dividenden- und Zinsen	2.319.289	186.213	981.650	422.854	2.759
Nicht realisierter Ertrag aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Ertrag aus Devisenterminkontrakten	-	-	-	169	-
Nicht realisierter Ertrag aus Futures	-	-	112.240	-	-
Nicht realisierter Ertrag aus Swaps	-	-	-	-	-
Kauf von Optionen zum Marktwert	-	-	-	-	-
Summe der Aktiva	1.706.417.730	773.449.773	166.761.397	2.657.880.664	197.317.373
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen	2.987.175	12.971.132	36.808	2.143.433	1.115.398
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Fondsanteilen	830.381	1.636.451	217.894	6.982.739	43.715
Zahlbare Aufwendungen	2.571.685	1.098.291	251.708	3.483.503	303.138
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Futures	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	-	-	-	-	-
Verkaufte Optionen zum Marktwert	-	-	-	-	-
Zahlbare Kapitalertragsteuer	46.520	-	-	65.717.342	-
Sonstige Verbindlichkeiten	4.190	-	39	960	96
Kontokorrentkredite	403.300	-	-	10	-
Passiva insgesamt	6.843.251	15.705.874	506.449	78.327.987	1.462.347
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.24	1.699.574.479	757.743.899	166.254.948	2.579.552.677	195.855.026
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.23	1.761.870.093	771.216.375	164.441.157	1.926.804.035	259.733.640
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.22	1.956.106.068	936.205.457	171.757.139	1.995.964.413	307.528.929
ANSCHAFFUNGSKOSTEN DER ANLAGEN	1.452.402.680	692.887.856	128.151.811	2.034.857.185	203.510.997

Italy Fund ⁸	Japan Growth Fund ⁸	Japan Value Fund ⁸	Latin America Fund	Nordic Fund ⁸	Pacific Fund ⁸	Sustainable All China Equity Fund ^{2,4,8}	Sustainable Asia Equity Fund ⁸
EUR	JPY	JPY	USD	SEK	USD	USD	USD
344.954.855	10.276.371.966	220.375.739.158	382.163.575	4.557.492.721	853.315.718	4.673.334	2.771.138.294
-	-	-	-	-	-	-	-
36	3.257.580	2.113.284.689	16	12.094.313	2.990.962	17.539	77.380.128
17.133	105.615.553	649.674.740	7.134.901	33.051.167	7.764.049	136.866	84.079.393
223.218	2.678	545.231.383	173.471	316.552	22.450	-	982.589
1.443.809	67.505.054	1.707.915.546	1.962.628	25.346.849	2.395.801	2.661	1.827.687
-	-	-	-	-	737.523	-	-
-	39.499.544	1.137.023.633	-	2.762.550	183.757	-	198.873
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
346.639.051	10.492.252.375	226.528.869.149	391.434.591	4.631.064.152	867.410.260	4.830.400	2.935.606.964
-	82.724.937	1.472.549.627	4.746.309	56.377.627	5.256.900	56.927	51.921.597
118.965	17.570.641	50.433.689	108.493	2.342.679	983.251	-	2.662.438
538.911	10.068.002	259.042.690	561.247	6.965.421	1.199.810	6.119	3.468.957
-	-	-	-	-	-	-	-
-	1.268.382	24.492.073	-	736.004	5.997	1.431	46.907
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	11.593.186
165	-	826.519	74	-	530	4	228.080
-	-	23	65.764	-	-	-	-
658.041	111.631.962	1.807.344.621	5.481.887	66.421.731	7.446.488	64.481	69.921.165
345.981.010	10.380.620.413	224.721.524.528	385.952.704	4.564.642.421	859.963.772	4.765.919	2.865.685.799
306.409.952	15.164.060.116	98.161.875.090	374.142.732	4.305.112.139	1.134.114.530	5.100.676	3.695.783.550
292.428.835	19.565.749.999	72.213.488.918	550.847.154	4.186.562.845	1.496.143.271	-	3.267.462.728
302.219.958	9.364.112.317	178.530.270.560	341.160.313	4.045.266.387	1.230.175.872	4.452.520	2.685.679.782

NAME	Sustainable Asian Focus Fund ^{4,9}	Sustainable Biodiversity Fund ^{4,9}	Sustainable China A Shares Fund ^{2,4,8}	Sustainable Climate Solutions Fund ^{4,9}	Sustainable Consumer Brands Fund ⁸
WÄHRUNG	USD	USD	USD	USD	USD
AKTIVA					
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	5.065.705	5.436.732	3.697.236	27.165.466	1.150.558.545
Bank deposits	-	-	-	-	-
Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern	72.131	9.629	9.138	61.203	4
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	53.025	43.998	18.109	167.604	4.472.345
Forderungen aus der Ausgabe von Fondsanteilen	-	184	107	6.890	896.970
Forderungen aus Dividenden- und Zinsen	461	11.820	4.399	30.787	1.839.622
Nicht realisierter Ertrag aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Ertrag aus Devisenterminkontrakten	8	-	-	3	157.471
Nicht realisierter Ertrag aus Futures	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Ertrag aus Swaps	-	-	-	-	-
Kauf von Optionen zum Marktwert	-	-	-	-	-
Summe der Aktiva	5.191.330	5.502.363	3.728.989	27.431.953	1.157.924.957
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen	52.369	114.967	342	409.176	2.259.952
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Fondsanteilen	-	59	-	1.138	902.672
Zahlbare Aufwendungen	4.609	6.736	4.863	38.266	1.720.676
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	241	257	158	251	16.315
Nicht realisierter Verlust aus Futures	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	-	-	-	-	-
Verkaufte Optionen zum Marktwert	-	-	-	-	-
Zahlbare Kapitalertragsteuer	19.544	6.484	-	52.174	317.862
Sonstige Verbindlichkeiten	4	1	4	18	2.042
Kontokorrentkredite	-	112	-	-	762.945
Passiva insgesamt	76.767	128.616	5.367	501.023	5.982.464
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.24	5.114.563	5.373.747	3.723.622	26.930.930	1.151.942.493
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.23	4.933.743	5.236.588	3.836.313	21.491.073	1.231.262.354
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.22	-	-	3.780.222	94.415.536	1.221.312.315
ANSCHAFFUNGSKOSTEN DER ANLAGEN	5.052.966	4.901.006	3.941.413	25.294.656	897.259.136

Sustainable Demographics Fund ⁸	Sustainable Emerging Markets Equity Fund ⁸	Sustainable Emerging Markets Ex China Fund ^{4,8}	Sustainable Europe Equity Fund ⁸	Sustainable European Smaller Companies Fund ^{4,8}	Sustainable Eurozone Equity Fund ⁷	Sustainable Future Connectivity Fund ^{4,8}	Sustainable Global Equity Fund ^{4,9}
USD	USD	USD	EUR	EUR	EUR	USD	USD
1.067.555.290	1.563.727.455	7.603.395	212.169.615	101.481.663	523.478.656	259.564.358	5.840.682
-	-	-	-	-	-	-	-
15	3.058.226	18.023	1.574.584	1	490.082	84.886	135
567.954	44.926.681	61.062	1	301.336	13.900.158	2.947.108	-
219.464	257.920	2.900	51.686	43	225.134	15.537	-
1.040.488	1.012.205	10.103	1.175.766	268.134	621.939	167.728	9.054
-	-	-	-	-	-	-	-
1.774.528	17.290	-	66.968	-	-	26.519	4
-	-	-	18.615	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
1.071.157.739	1.612.999.777	7.695.483	215.057.235	102.051.177	538.715.969	262.806.136	5.849.875
299.949	35.623.050	122.122	-	105.197	9.596.737	3.165.428	215
473.361	7.504.157	-	312.142	-	468.499	177.460	-
1.480.140	1.189.639	8.629	324.750	77.553	744.315	426.736	5.575
-	-	-	-	-	-	-	-
174.718	180.764	-	9.375	-	-	11.870	266
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	4.880.156	13.694	-	-	-	-	-
2.715	5.857	7	389	385	555	805	3
596.277	-	-	-	4.283	-	-	44
3.027.160	49.383.623	144.452	646.656	187.418	10.810.106	3.782.299	6.103
1.068.130.579	1.563.616.154	7.551.031	214.410.579	101.863.759	527.905.863	259.023.837	5.843.772
1.126.082.744	1.535.285.433	4.864.417	259.857.529	122.657.656	473.365.539	236.699.073	5.083.218
1.322.701.603	1.161.716.720	-	278.135.094	121.296.023	399.016.591	244.550.867	-
845.990.944	1.634.842.414	6.956.718	200.365.038	97.672.649	422.403.170	251.118.992	5.253.483

NAME	Sustainable Healthcare Fund ⁹	Sustainable Japan Equity Fund ⁹	Sustainable US Equity Fund ⁹	Sustainable Water & Waste Fund ⁹	Switzerland Fund ⁹
WÄHRUNG	EUR	JPY	USD	USD	CHF
AKTIVA					
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	1.585.498.341	51.247.295.584	87.239.410	1.316.702.324	229.350.669
Bank deposits	-	-	-	-	-
Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern	1.540.717	1.585.788.574	14	2.231.596	4.044.022
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	8.373.153	1.600.470	-	3.581.245	745
Forderungen aus der Ausgabe von Fondsanteilen	316.640	163.027.341	2.109	127.002	15.321
Forderungen aus Dividenden- und Zinsen	2.004.020	359.570.726	6.484	2.755.241	438.020
Nicht realisierter Ertrag aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Ertrag aus Devisenterminkontrakten	2.867	81.302.744	6.366	112.419	-
Nicht realisierter Ertrag aus Futures	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Ertrag aus Swaps	-	-	-	-	-
Kauf von Optionen zum Marktwert	-	-	-	-	-
Summe der Aktiva	1.597.735.738	53.438.585.439	87.254.383	1.325.509.827	233.848.777
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen	16.784.328	30.462.460	-	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Fondsanteilen	506.490	15.611.198	115.771	1.188.649	445.403
Zahlbare Aufwendungen	2.327.259	76.452.820	134.858	1.950.556	368.312
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	263	6.672.458	563	131.216	-
Nicht realisierter Verlust aus Futures	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	-	-	-	-	-
Verkaufte Optionen zum Marktwert	-	-	-	-	-
Zahlbare Kapitalertragsteuer	-	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	237	640.549	155	9.145	14
Kontokorrentkredite	102.225	-	4.792	10	-
Passiva insgesamt	19.720.802	129.839.485	256.139	3.279.576	813.729
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.24	1.578.014.936	53.308.745.954	86.998.244	1.322.230.251	233.035.048
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.23	1.647.633.906	48.677.632.496	223.246.375	1.949.068.911	268.015.043
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.22	1.800.238.556	46.095.394.255	87.893.614	2.086.462.118	310.525.060
ANSCHAFFUNGSKOSTEN DER ANLAGEN	1.232.125.756	38.634.117.727	79.484.502	1.100.562.007	198.565.616

Ertragsorientierte
Aktienfonds:

Thailand Fund ⁸	UK Special Situations Fund	World Fund ⁸	Asia Pacific Dividend Fund ⁸	European Dividend Fund ⁸	Global Dividend Fund ⁸	Global Equity Income Fund ^{4,8}	Sustainable European Dividend Plus Fund ^{4,8}
USD	GBP	USD	USD	EUR	USD	USD	EUR
129.433.870	80.995.985	5.351.169.034	331.564.069	489.634.027	12.072.335.176	259.742.414	5.790.807
-	-	-	-	-	-	-	-
380.911	6.492.616	1.577.282	163.643	3	175.015	222	311.889
2.745.136	107.140	72.057.773	4.376.479	1.745.781	18.588.685	285.452	12.331
977	170.713	6.288.193	206.511	989.864	8.680.200	535.460	-
1.245.912	805.945	9.981.839	838.430	2.411.816	39.712.974	269.951	31.964
-	156.029	-	-	-	6.888.012	-	4.144
-	-	3.562.862	47.155	47.417	15.719.461	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
133.806.806	88.728.428	5.444.636.983	337.196.287	494.828.908	12.162.099.523	260.833.499	6.151.135
2.439.440	202.270	76.740.860	4.015.922	217.691	36.440.561	611.149	-
116.382	61.050	2.208.952	774.215	236.631	8.652.535	102.856	-
207.809	102.328	7.322.826	513.948	591.075	17.393.383	258.591	9.628
-	179.850	-	-	-	-	-	873
-	-	207.231	69.511	69.131	3.509.540	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	48.848
-	-	-	36.724	-	-	-	-
141	2.646	16.689	6.454	1.304	16.200	-	1
-	-	-	-	50.488	6.674.964	-	2.939
2.763.772	548.144	86.496.558	5.416.774	1.166.320	72.687.183	972.596	62.289
131.043.034	88.180.284	5.358.140.425	331.779.513	493.662.588	12.089.412.340	259.860.903	6.088.846
175.828.745	119.000.626	4.995.162.005	433.746.139	298.962.373	12.835.534.145	201.786.052	4.868.327
208.741.499	108.461.573	4.970.150.827	352.276.621	274.288.250	11.019.557.068	160.169.461	4.682.639
144.104.940	79.660.907	4.094.139.808	326.168.491	439.765.438	10.047.288.368	219.049.332	5.281.776

Aufstellung des Nettovermögens zum 30 April 2024 - Fortsetzung

NAME	Asset Allocation Fund: Multi-Asset-Fonds:				
	Sustainable Global Dividend Plus Fund ⁸	Sustainable Global Equity Income Fund ^{4,8}	Strategic European Fund ⁴	European Multi Asset Income Fund ⁸	Global Multi Asset Defensive Fund ⁴
WÄHRUNG	USD	USD	EUR	EUR	EUR
AKTIVA					
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	370.406.188	976.441.107	4.131.325	416.627.606	46.698.530
Bank deposits	-	-	30	495.049	-
Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern	12.076.153	497.316	170.331	14.325.461	1.794.693
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	6.778.471	1.090.613	14.855	1.274.737	101.330
Forderungen aus der Ausgabe von Fondsanteilen	2.109.386	3.494.224	-	2.460	1.356.064
Forderungen aus Dividenden- und Zinsen	1.462.785	2.497.876	21.162	4.968.326	222.666
Nicht realisierter Ertrag aus Differenzkontrakten	-	-	25.428	315.925	58.763
Nicht realisierter Ertrag aus Devisenterminkontrakten	142.157	247.810	2.121	468.882	232.516
Nicht realisierter Ertrag aus Futures	-	-	-	262.328	239.835
Nicht realisierter Ertrag aus Swaps	-	-	-	386.083	30.362
Kauf von Optionen zum Marktwert	-	-	-	-	165.838
Summe der Aktiva	392.975.140	984.268.946	4.365.252	439.126.857	50.900.597
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen	12.431.883	688.541	20.549	2.256.816	1.747.921
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Fondsanteilen	616.205	121.150	-	473.897	10.075
Zahlbare Aufwendungen	565.676	874.555	4.569	516.437	51.420
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten	414.225	-	23.301	97.658	62.428
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	112.103	16.563	47	904.103	184.309
Nicht realisierter Verlust aus Futures	-	-	-	1.305.844	277.397
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	-	-	-	1.622.132	16.294
Verkaufte Optionen zum Marktwert	3.152.584	-	-	4.700	18.953
Zahlbare Kapitalertragsteuer	-	-	-	-	3.396
Sonstige Verbindlichkeiten	1.461	-	-	924	175
Kontokorrentkredite	37.979	1.187.989	-	188.352	17.597
Passiva insgesamt	17.332.116	2.888.798	48.466	7.370.863	2.389.965
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.24	375.643.024	981.380.148	4.316.786	431.755.994	48.510.632
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.23	312.115.177	786.632.036	4.119.031	494.805.578	46.446.082
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.22	152.728.192	504.128.895	4.000.272	579.053.986	58.584.085
ANSCHAFFUNGSKOSTEN DER ANLAGEN	352.169.945	820.433.800	4.218.828	412.022.947	45.045.417

Rentenfonds:

Global Multi Asset Dynamic Fund	Global Multi Asset Growth & Income Fund ⁴	Global Multi Asset Income Fund ^{4,8}	Multi Asset Dynamic Inflation Fund ^{4,8}	Sustainable Multi Asset Income Fund ⁸	Asia Pacific Strategic Income Fund	Asian Bond Fund	Asian High Yield Fund
USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
135.818.893	98.704.937	5.009.578.493	128.705.705	81.281.039	52.264.114	1.018.199.866	1.500.144.368
-	-	-	-	348.223	-	-	-
11.572.942	2.450.015	241.152.674	9.585.570	3.315.633	2.922.185	17.554.870	87.143.663
934.500	229.320	18.140.374	98.801	211.847	569.045	7.466.763	185.222
48.482	211.421	5.189.392	20.406	3.305	-	771.166	2.924.270
445.681	493.290	52.259.819	958.830	736.166	731.610	12.078.118	23.751.357
156.230	84.669	6.572.673	339.575	91.255	-	-	-
92.779	212.683	11.254.544	223.292	127.993	519.701	5.203.004	815.164
226.250	33.495	7.250.208	1.061.145	134.343	55.904	1.807.062	2.366.149
42.574	17.453	3.764.473	830.025	1.935	-	135	13.183.269
40.713	75.995	245.694	3.398	2.564	-	-	-
149.379.044	102.513.278	5.355.408.344	141.826.747	86.254.303	57.062.559	1.063.080.984	1.630.513.462
922.390	1.283.978	44.000.560	3.381.635	131.794	1.359.588	36.543	8.030.643
87.193	238.679	5.840.155	61.837	30.330	69.573	9.236.444	4.082.049
200.431	145.276	7.005.562	160.804	72.493	63.350	784.801	1.752.731
23	159.711	4.039.985	83.185	-	-	-	-
184.775	264.924	14.790.101	645.275	100.803	426.184	7.383.854	4.289.686
300.971	127.316	17.816.024	1.351.378	257.194	110.558	8.696.100	3.449.568
84.919	33.987	5.535.360	264.599	3.992	73.277	131.679	-
1.981	338	749.404	8.387	-	-	-	-
20.495	-	-	-	-	-	-	-
343	346	15.281	1.005	112	272	13.007	5.626
5.870	38.987	4.406.603	3.992	49.589	-	-	-
1.809.391	2.293.542	104.199.035	5.962.097	646.307	2.102.802	26.282.428	21.610.303
147.569.653	100.219.736	5.251.209.309	135.864.650	85.607.996	54.959.757	1.036.798.556	1.608.903.159
151.004.891	106.940.046	7.123.353.808	157.494.486	91.045.987	62.198.230	1.685.375.178	2.111.812.123
207.362.123	114.847.766	8.870.751.410	172.347.546	92.023.146	73.561.675	2.117.404.936	3.100.873.151
126.618.479	95.500.907	4.969.811.135	131.080.831	80.293.685	53.452.873	1.049.533.451	1.862.811.696

Aufstellung des Nettovermögens zum 30 April 2024 - Fortsetzung

NAME	China High Yield Fund	China RMB Bond Fund ⁸	Emerging Market Corporate Debt Fund ⁸	Emerging Market Debt Fund ⁸	Emerging Market Local Currency Debt Fund ^{4,8}
WÄHRUNG	USD	CNY	USD	USD	USD
AKTIVA					
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	661.371.242	1.497.382.663	68.242.948	665.428.669	151.337.375
Bank deposits	-	-	-	-	-
Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern	28.484.837	37.775.828	1.047.549	10.669.433	4.613.397
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	94.059	143.153.228	545.340	-	17.489
Forderungen aus der Ausgabe von Fondsanteilen	100.733	240.642	49.753	215.522	13.228
Forderungen aus Dividenden- und Zinsen	10.509.097	21.952.286	747.257	9.895.592	3.006.614
Nicht realisierter Ertrag aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Ertrag aus Devisenterminkontrakten	286.509	6.659.829	226.915	3.011.885	1.783.651
Nicht realisierter Ertrag aus Futures	252.816	104.943	272.414	2.750.544	9.634
Nicht realisierter Ertrag aus Swaps	6.124.488	-	72.673	-	212.415
Kauf von Optionen zum Marktwert	-	-	-	-	-
Summe der Aktiva	707.223.781	1.707.269.419	71.204.849	691.971.645	160.993.803
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen	1.658.131	82.259.426	2.716	1.700.000	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Fondsanteilen	1.091.990	43.047.305	51.484	298.414	80.719
Zahlbare Aufwendungen	906.088	1.359.695	91.907	861.231	167.612
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	1.729.880	6.910.619	920.399	4.553.307	1.630.777
Nicht realisierter Verlust aus Futures	1.570.645	-	551.210	5.631.960	-
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	-	-	89.085	-	1.560.059
Verkaufte Optionen zum Marktwert	-	-	-	-	-
Zahlbare Kapitalertragsteuer	-	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	2.756	61.259	689	2.312	1.692
Kontokorrentkredite	-	-	-	-	-
Passiva insgesamt	6.959.490	133.618.304	1.707.490	13.047.224	3.440.859
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.24	700.264.291	1.573.651.115	69.497.359	678.924.421	157.552.944
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.23	1.020.996.690	2.324.174.748	140.306.411	1.161.536.921	253.377.059
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.22	1.400.810.934	3.990.613.597	162.206.308	1.690.405.669	243.420.081
ANSCHAFFUNGSKOSTEN DER ANLAGEN	776.820.646	1.523.964.540	75.131.798	817.508.342	161.064.931

Emerging Market Total Return Debt Fund ^{4,8}	Euro Bond Fund ⁸	Euro Corporate Bond Fund ^{4,8}	Euro Short Term Bond Fund ^{4,8}	European High Yield Fund ⁸	Flexible Bond Fund ⁸	Global Bond Fund ⁸	Global Corporate Bond Fund ^{4,8}
USD	EUR	EUR	EUR	EUR	GBP	USD	USD
185.324.297	1.081.510.160	420.689.827	1.969.256.538	2.331.684.512	115.845.355	1.803.674.197	328.065.945
-	-	-	-	-	-	-	-
2.364.746	19.654.550	1.104.414	73.768.156	35.965.359	3.296.901	6.349.490	6.942.980
-	-	-	48.832.341	8.271.503	765.024	9.184.359	3.170.961
46.389	1.999.600	485.384	1.363.064	1.387.434	38.435	708.656	11.156.801
3.405.574	18.720.700	8.199.404	54.087.323	43.449.896	1.414.127	16.121.707	4.541.669
-	-	-	-	-	-	-	-
2.006.912	1.349.708	42.918	37.591	2.662.275	1.600.787	10.705.491	2.274.516
269.227	36.846	218.197	495.518	497.044	229.054	2.495.245	500.263
961.407	3.210.415	2.696.948	4.066.601	2.345.036	852.707	-	114.184
-	-	-	-	-	-	-	-
194.378.552	1.126.481.979	433.437.092	2.151.907.132	2.426.263.059	124.042.390	1.849.239.145	356.767.319
250.000	34.537	68.031	1.059.535	20.319.071	1.496.323	178.825.219	18.694.716
146.196	1.350.619	26.978	3.927.264	3.883.357	345.389	2.971.351	87.882
205.695	798.426	331.959	1.167.893	2.150.841	137.909	964.296	168.437
-	-	-	-	-	-	-	-
3.071.619	261.982	385	-	8.125.312	2.217.598	21.368.818	3.707.652
514.419	1.877.020	433.424	-	2.890.418	766.092	243.406	2.548.008
555.380	12.777.832	2.322.865	10.219.551	20.225.120	1.782.417	1.653.450	1.352.001
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
295	2.983	970	10.554	2.459	6.316	35.263	-
-	-	-	1.067.993	-	-	-	-
4.743.604	17.103.399	3.184.612	17.452.790	57.596.578	6.752.044	206.061.803	26.558.696
189.634.948	1.109.378.580	430.252.480	2.134.454.342	2.368.666.481	117.290.346	1.643.177.342	330.208.623
513.875.356	1.175.647.419	583.998.200	2.976.300.567	2.172.264.889	142.946.615	1.407.374.798	229.511.322
676.681.188	1.159.532.605	608.479.987	4.271.257.559	2.448.364.753	241.789.753	1.470.113.278	256.465.491
232.239.538	1.061.698.209	409.920.386	1.929.294.525	2.392.182.002	128.777.367	1.899.140.692	331.513.285

Aufstellung des Nettovermögens zum 30 April 2024 - Fortsetzung

NAME	Global High Yield Fund ^{4,8}	Global Hybrids Bond Fund ^{4,8}	Global Income Fund ⁹	Global Inflation-linked Bond Fund ⁹	Global Short Duration Income Fund ⁹
WÄHRUNG	USD	USD	USD	USD	USD
AKTIVA					
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	168.997.976	125.481.593	700.360.747	646.676.040	753.659.315
Bank deposits	-	-	-	-	-
Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern	791.147	2.540.200	9.174.993	907.344	4.347.380
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	3.183.548	74.200	11.875.387	39.941	7.376.243
Forderungen aus der Ausgabe von Fondsanteilen	141.545	-	6.188.446	11.536	6.390.581
Forderungen aus Dividenden- und Zinsen	2.998.585	1.781.133	10.468.856	880.369	10.657.181
Nicht realisierter Ertrag aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Ertrag aus Devisenterminkontrakten	882.447	171.636	4.831.494	15.241.245	6.065.399
Nicht realisierter Ertrag aus Futures	490.493	27.492	-	703.599	16.162
Nicht realisierter Ertrag aus Swaps	-	77.147	867.193	3.694.005	4.694.975
Kauf von Optionen zum Marktwert	45.108	-	-	-	-
Summe der Aktiva	177.530.849	130.153.401	743.767.116	668.154.079	793.207.236
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen	4.159.154	-	26.130.087	-	25.007.640
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Fondsanteilen	75.317	199.248	481.924	775.543	211.011
Zahlbare Aufwendungen	214.067	91.255	1.003.055	329.063	638.528
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	1.716.403	125.434	4.039.284	17.887.387	8.438.522
Nicht realisierter Verlust aus Futures	324.520	930.767	3.105.382	-	1.217.633
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	-	23.036	244.748	4.072.738	151.760
Verkaufte Optionen zum Marktwert	110.220	-	-	-	-
Zahlbare Kapitalertragsteuer	-	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	372	5	956	6.298	-
Kontokorrentkredite	-	585.708	9.767	-	2.237.470
Passiva insgesamt	6.600.053	1.955.453	35.015.203	23.071.029	37.902.564
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.24	170.930.796	128.197.948	708.751.913	645.083.050	755.304.672
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.23	188.916.268	127.111.481	347.726.833	2.100.644.672	622.728.525
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.22	225.112.344	96.985.965	361.357.695	2.619.830.713	848.019.477
ANSCHAFFUNGSKOSTEN DER ANLAGEN	181.623.560	121.732.143	712.335.358	669.337.277	763.975.226

Geldmarktnahe
Fonds:

Structured Credit Income Fund ^{4,8}	Sustainable Asian Bond Fund ^{4,8}	Sustainable Climate Bond Fund ^{4,8}	Sustainable Strategic Bond Fund ⁸	US Dollar Bond Fund ⁸	US High Yield Fund	Euro Cash Fund ⁸	US Dollar Cash Fund ⁸
EUR	USD	USD	USD	USD	USD	EUR	USD
61.700.031	17.745.267	311.602.851	454.870.535	3.662.990.562	2.526.350.737	593.958.194	1.185.155.352
-	-	-	-	-	-	193.310.989	778.015.810
3.728.542	398.048	5.045.496	7.321.057	39.832.054	9.593.313	2.458.882	196.524
26.420	-	3.133.194	3.008.824	283.459	7.226.916	-	68.176
-	-	348.788	689.049	41.992.282	13.527.928	5.330.419	1.834.022
448.856	184.942	3.960.931	4.878.390	42.499.818	43.796.389	1.299.502	2.271.003
-	-	-	-	-	-	-	-
7.128	19.128	3.485.442	10.799.497	5.974.947	2.815.908	-	152.549
-	58.122	1.302.881	555.303	2.453.092	3.462.064	-	-
-	-	-	3.870.406	-	-	-	-
-	-	-	-	-	690.806	-	-
65.910.977	18.405.507	328.879.583	485.993.061	3.796.026.214	2.607.464.061	796.357.986	1.967.693.436
3.708.382	-	2.340.640	5.964.452	30.419.972	36.968.861	56.573.634	44.363.206
-	-	84.611	144.081	4.641.251	8.576.173	4.577.622	10.491.158
21.664	17.082	141.135	475.391	2.601.018	2.299.411	174.290	457.073
-	-	-	-	-	-	-	-
9.513	33.224	4.679.873	13.676.972	17.615.235	10.391.735	-	953.830
-	127.825	2.487.498	1.065.331	16.495.906	3.322.514	-	-
-	-	258.674	7.080.558	3.076.600	-	-	-
-	-	-	-	-	1.704.700	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
34	9	-	-	7.506	11.966	3.002	7.702
18.200	-	-	-	-	-	-	-
3.757.793	178.140	9.992.431	28.406.785	74.857.488	63.275.360	61.328.548	56.272.969
62.153.184	18.227.367	318.887.152	457.586.276	3.721.168.726	2.544.188.701	735.029.438	1.911.420.467
35.889.213	17.807.614	131.915.597	537.912.305	2.746.164.423	2.871.026.589	487.555.905	1.723.097.071
-	18.073.328	73.230.369	583.970.301	2.107.454.574	3.277.720.216	451.387.435	1.496.795.903
60.627.140	18.585.198	317.532.484	481.913.411	3.792.303.540	2.540.521.590	591.136.637	1.174.519.834

Aufstellung des Nettovermögens zum 30 April 2024 - Fortsetzung

Fidelity Lifestyle
Funds:

NAME	Fidelity Target™ 2020 Fund	Fidelity Target™ 2025 Fund	Fidelity Target™ 2030 Fund	Fidelity Target™ 2035 Fund ⁴	Fidelity Target™ 2040 Fund ⁴
WÄHRUNG	USD	EUR	EUR	EUR	EUR
AKTIVA					
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	7.130.771	212.788.120	381.215.236	345.857.723	348.434.937
Bank deposits	4.681.118	12.079.168	-	-	-
Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern	1.182	1.537.101	15.251.017	13.719.026	13.844.818
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	-	209.118	1.093.356	1.118.774	1.149.916
Forderungen aus der Ausgabe von Fondsanteilen	12.919	220.899	963.783	1.374.127	1.072.330
Forderungen aus Dividenden- und Zinsen	13.664	1.459.312	2.052.390	451.965	455.267
Nicht realisierter Ertrag aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Ertrag aus Devisenterminkontrakten	-	1.414.333	975.342	7	3
Nicht realisierter Ertrag aus Futures	-	9.123	54.384	66.624	67.138
Nicht realisierter Ertrag aus Swaps	-	27.036	10.133	-	-
Kauf von Optionen zum Marktwert	-	-	-	-	-
Summe der Aktiva	11.839.654	229.744.210	401.615.641	362.588.246	365.024.409
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen	331.529	3.601.175	830.992	1.174.446	872.738
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Fondsanteilen	-	31.073	42.393	1.474	-
Zahlbare Aufwendungen	7.999	177.235	366.041	380.342	380.093
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-	285.794	111.741	6	4
Nicht realisierter Verlust aus Futures	-	29.278	459.787	427.384	430.600
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	-	33.762	12.628	-	-
Verkaufte Optionen zum Marktwert	-	-	-	-	-
Zahlbare Kapitalertragsteuer	-	1.411	43.209	55.793	56.212
Sonstige Verbindlichkeiten	35	727	1.369	1.245	1.253
Kontokorrentkredite	-	31.948	105.895	39.261	39.545
Passiva insgesamt	339.563	4.192.403	1.974.055	2.079.951	1.780.445
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.24	11.500.091	225.551.807	399.641.586	360.508.295	363.243.964
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.23	12.733.316	242.395.304	345.597.596	282.595.245	279.385.272
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.22	15.907.297	258.069.024	324.668.980	253.764.876	252.739.412
ANSCHAFFUNGSKOSTEN DER ANLAGEN	7.066.780	213.628.490	365.863.545	313.723.905	316.064.268

Absolute Return Funds:

Fidelity Target™ 2045 Fund ⁴	Fidelity Target™ 2050 Fund ⁴	Fidelity Target™ 2055 Fund ⁴	Fidelity Target™ 2060 Fund ⁴	Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund ⁴	Absolute Return Global Equity Fund ⁴	Absolute Return Global Fixed Income Fund ⁴	Absolute Return Multi Strategy Fund ⁴
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	USD	USD	USD
182.023.348	144.720.992	21.926.071	14.155.213	37.629.535	257.519.539	32.160.647	61.601.421
-	-	-	-	12.246.993	-	-	-
7.254.353	5.759.248	871.143	562.046	169.721	36.289.935	1.242.476	6.130.003
612.772	481.409	70.822	43.978	36.903	1.181.885	404.956	511.376
820.388	519.373	341.953	331.950	12.449	7.295.944	704.657	1.720.203
237.591	188.936	28.681	18.503	82.328	1.662.452	416.194	192.561
-	-	-	-	-	6.490.480	-	404.877
-	-	7	1	-	865.857	665.280	691.078
35.081	27.889	4.225	2.728	-	-	128.789	258.090
-	-	-	-	-	-	301.658	87.380
-	-	-	-	-	-	-	116.826
190.983.533	151.697.847	23.242.902	15.114.419	50.177.929	311.306.092	36.024.657	71.713.815
709.435	435.136	329.365	323.824	3.577.407	2.815.664	1.523.263	604.601
6.887	1.484	-	-	8.410	-	-	-
180.465	146.997	22.001	13.421	24.194	306.241	22.579	59.980
-	-	-	-	-	6.895.160	-	390.711
1	1	1	3	-	1.244.344	409.912	680.259
224.965	178.853	27.098	17.492	-	-	93.851	264.291
-	-	-	-	-	-	1.017.824	164.091
-	-	-	-	-	-	-	157.200
29.366	23.347	3.536	2.282	-	-	-	-
654	521	79	51	188	-	-	89
20.634	16.408	2.491	1.607	-	-	-	493.717
1.172.407	802.747	384.571	358.680	3.610.199	11.261.409	3.067.429	2.814.939
189.811.126	150.895.100	22.858.331	14.755.739	46.567.730	300.044.683	32.957.228	68.898.876
140.142.743	106.983.656	12.897.057	7.288.252	58.133.834	57.281.315	12.262.387	31.932.751
118.823.141	89.309.822	8.138.842	4.357.727	70.217.592	10.408.039	9.815.319	27.687.961
165.141.967	131.295.599	19.883.360	12.836.971	37.450.778	248.070.042	32.522.954	59.945.038

Aufstellung des Nettovermögens zum 30 April 2024 - Fortsetzung

Institutionellen
Anlegern vorbehaltene
Aktienfonds:

NAME	Institutional Emerging Markets Equity Fund ⁸	Institutional Global Focus Fund ^{4,8}
WÄHRUNG	USD	USD
AKTIVA		
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	163.012.947	175.280.347
Bank deposits	-	-
Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern	1.107.615	1
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	4.143.784	1.962
Forderungen aus der Ausgabe von Fondsanteilen	-	-
Forderungen aus Dividenden- und Zinsen	604.821	182.113
Nicht realisierter Ertrag aus Differenzkontrakten	-	-
Nicht realisierter Ertrag aus Devisenterminkontrakten	-	-
Nicht realisierter Ertrag aus Futures	-	-
Nicht realisierter Ertrag aus Swaps	-	-
Kauf von Optionen zum Marktwert	-	-
Summe der Aktiva	168.869.167	175.464.423
PASSIVA		
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen	6.379.537	110.265
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Fondsanteilen	-	39.883
Zahlbare Aufwendungen	117.264	132.112
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Futures	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	-	-
Verkaufte Optionen zum Marktwert	-	-
Zahlbare Kapitalertragsteuer	427.678	154.790
Sonstige Verbindlichkeiten	9	22
Kontokorrentkredite	-	54.752
Passiva insgesamt	6.924.488	491.824
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.24	161.944.679	174.972.599
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.23	161.467.899	152.319.269
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.22	377.943.125	146.725.164
ANSCHAFFUNGSKOSTEN DER ANLAGEN	143.142.493	152.997.095

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.23:	Net Asset Value per share zum 30.04.22:
Aktienfonds				
America Fund  - USD				
- A-Anteile (USD)	52.885.965	15,75	13,53	14,59*
- A-Anteile (EUR)	10.953.828	14,75	12,26	13,85*
- A-Anteile (GBP)	462.287	5,079	4,338	4,683*
- A-Anteile (SGD)	12.956.494	2,841	2,386	2,666*
- A-Anteile (SGD) (hedged)	13.612.571	2,785	2,431	2,642*
- A-ACC-Anteile (USD)	7.593.675	34,21	29,38	31,68*
- A-ACC-Anteile (EUR)	8.426.954	40,80	33,92	38,31*
- A-ACC-Anteile (SEK)	9.798	21,70	17,38	17,94*
- A-ACC-Anteile (AUD) (hedged)	305.837	22,45	19,60	21,60*
- A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	528.126	2,027	1,723	1,818*
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	10.244.936	19,31	16,91	18,83*
- A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)	515.543	7,123	5,742	5,761*
- A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	4.307.495	23,52	20,05	21,00*
- B1-ACC-Anteile (USD)	500	10,73	-	-
- B1-ACC-Anteile (EUR)	4.192	11,09	-	-
- D-ACC-Anteile (EUR)	183.755	17,86	14,92	16,94*
- E-ACC-Anteile (EUR)	2.390.995	44,29	37,09	42,21*
- I-ACC-Anteile (USD)	9.631.231	18,39	15,64	16,69*
- I-ACC-Anteile (EUR)	7.853.733	17,89	14,72	16,46*
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	294.760	17,83	15,45	17,05*
- SR-ACC-Anteile (USD)	180.258	16,04	13,74	14,79*
- SR-ACC-Anteile (SGD)	52.140.438	2,891	2,422	2,701*
- SR-ACC-Anteile (SGD) (hedged)	3.562.073	2,842	2,476	2,688*
- W-ACC-Anteile (GBP)	13.988.584	2,904	2,459	2,632*
- W-ACC-Anteile (GBP) (hedged)	325.244	1,536	1,316	1,432*
- Y-Anteile (USD)	2.826.042	20,99	17,92	19,18*
- Y-Anteile (EUR)	360.329	30,18	24,95	27,97*
- Y-Anteile (EUR) (hedged)	86.819	17,57	15,29	16,91*
- Y-ACC-Anteile (USD)	6.239.342	32,78	27,92	29,85*
- Y-ACC-Anteile (EUR)	5.043.863	39,01	32,15	36,01*
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1.737.034	20,31	17,63	19,50*
American Growth Fund  - USD				
- A-Anteile (USD)	4.699.223	87,38	79,06	81,33
- A-ACC-Anteile (USD)	3.362.209	33,01	29,87	30,72
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.454.269	39,55	34,63	37,32
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	388.761	26,76	24,65	26,32
- E-ACC-Anteile (EUR)	637.285	38,28	33,77	36,67
- I-ACC-Anteile (EUR)	3.425.844	18,34	15,90	16,96
- W-ACC-Anteile (GBP)	4.441.637	2,852	2,545	2,599
- W-ACC-Anteile (GBP) (hedged)	857.836	1,589	1,432	1,495
- Y-Anteile (USD)	738.030	31,56	28,31	28,88
- Y-ACC-Anteile (USD)	3.383.486	33,92	30,43	31,04
- Y-ACC-Anteile (EUR)	961.288	27,58	23,94	25,59
ASEAN Fund  - USD				
- A-Anteile (USD)	12.741.019	33,36	34,17	35,11
- A-Anteile (SGD)	4.778.363	1,854	1,856	1,977
- A-ACC-Anteile (USD)	4.756.107	25,53	25,78	26,19
- A-ACC-Anteile (HKD)	1.135.239	12,81	12,98	13,18
- B1-ACC-Anteile (EUR)	468	11,05	-	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	365.759	13,18	12,97	13,91
- I-ACC-Anteile (USD)	16.244.317	13,46	13,45	13,52
- Y-Anteile (USD)	330.828	10,59	10,84	11,15
- Y-Anteile (SGD)	938.277	0,973	0,974	1,028
- Y-ACC-Anteile (USD)	4.868.332	18,81	18,83	18,96
- Y-ACC-Anteile (SGD)	15.322	1,006	0,985	1,028
Asia Pacific Opportunities Fund - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	6.956.771	13,51	13,21	13,64

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.23:	Net Asset Value per share zum 30.04.22:
Asia Pacific Opportunities Fund - USD				
- A-Anteile (EUR)	182.240	13,37	12,68	13,72
- A-ACC-Anteile (EUR)	12.318.288	29,79	28,18	30,50
- A-ACC-Anteile (HUF)	28.390	3.509	3.167	3.479
- A-ACC-Anteile (SGD) (hedged)	39.132.514	1,294	1,244	1,247
- B1-ACC-Anteile (EUR)	2.236	10,65	-	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	4.644.802	26,70	25,45	27,75
- I-Anteile (EUR)	1.285.764	9,564	9,072	9,724
- I-ACC-Anteile (USD)	25.989.372	14,10	13,64	13,95
- I-ACC-Anteile (EUR)	12.167.209	17,89	16,75	17,96
- I-ACC-Anteile (GBP)	9.747.533	1,360	1,309	1,340
- Y-Anteile (EUR)	4.459.608	14,27	13,54	14,56
- Y-ACC-Anteile (USD)	9.810.759	22,39	21,70	22,23
- Y-ACC-Anteile (EUR)	7.412.259	34,13	32,01	34,37
Asian Smaller Companies Fund ⁸ - USD				
- A-Anteile (USD)	1.161.737	26,79	24,72	23,88
- A-Anteile (EUR)	1.642.303	33,57	30,01	30,31
- A-ACC-Anteile (USD)	3.251.682	29,62	27,00	25,62
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.641.598	37,11	32,74	32,55
- A-ACC-Anteile (SGD)	3.888.702	1,700	1,514	1,490
- E-ACC-Anteile (EUR)	384.256	18,82	16,72	16,75
- I-Anteile (USD)	10.876.726	12,31	11,35	10,98
- I-ACC-Anteile (USD)	6.409.520	19,87	17,93	16,84
- I-ACC-Anteile (EUR)	13.800.019	15,11	13,19	12,98
- I-ACC-Anteile (GBP)	17.989.211	1,071	-	-
- Y-Anteile (USD)	2.700.101	17,68	16,30	15,77
- Y-Anteile (EUR)	1.252.474	18,50	16,53	16,70
- Y-ACC-Anteile (USD)	5.833.471	32,76	29,61	27,86
- Y-ACC-Anteile (EUR)	2.900.255	19,69	17,23	16,98
- Y-ACC-Anteile (GBP)	4.687.139	40,95	36,81	34,68
Asian Special Situations Fund ⁸ - USD				
- A-Anteile (USD)	7.992.126	50,41	48,42	52,13
- A-Anteile (GBP)	551.518	4,233	4,045	4,361
- A-ACC-Anteile (USD)	10.147.435	26,68	25,63	27,59
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.680.583	40,58	37,73	42,56
- A-ACC-Anteile (SEK)	142.160	12,42	11,12	11,47
- Asijskych akci A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	418.784	1.249	1.147	1.162
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	2.096.317	14,39	13,59	14,55
- D-ACC-Anteile (EUR)	97.855	14,95	13,97	15,83
- E-ACC-Anteile (EUR)	933.911	19,09	17,88	20,32
- I-Anteile (USD)	75.288	9,432	9,047	9,703
- I-ACC-Anteile (USD)	19.536.261	13,24	12,59	13,42
- I-ACC-Anteile (EUR)	5.207.006	17,68	16,27	18,18
- I-ACC-Anteile (SEK)	4.220	13,27	11,77	12,01
- R-ACC-Anteile (USD)	28.180.545	11,33	10,73	11,40
- SR-ACC-Anteile (SGD)	171.564.130	2,083	1,953	2,175
- W-Anteile (GBP)	19.952.502	1,604	1,532	1,643
- Y-Anteile (USD)	1.154.341	15,10	14,50	15,55
- Y-ACC-Anteile (USD)	4.290.729	23,28	22,17	23,67
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.306.800	12,74	11,74	13,13
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	110.227	9,615	9,011	9,571
Australienn Diversified Equity Fund - AUD				
- A-Anteile (AUD)	3.807.503	87,22	83,31	83,41
- A-ACC-Anteile (AUD)	4.531.129	29,36	27,64	27,29
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	1.481	8,760	8,702	9,499
- I-ACC-Anteile (USD)	2.086.413	14,84	14,10	14,78
- Y-Anteile (EUR)	199	10,51	9,927	11,03
- Y-ACC-Anteile (AUD)	1.487.293	30,15	28,15	27,56
- Y-ACC-Anteile (EUR)	29.158	11,17	10,29	11,33
China Consumer Fund ⁸ - USD				
- A-Anteile (USD)	5.055.205	13,29	15,59	16,94

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.23:	Net Asset Value per share zum 30.04.22:
China Consumer Fund 8 - USD				
- A-Anteile (EUR)	5.586.096	17,08	19,40	22,08
- A-Anteile (GBP)	622.905	17,18	20,05	21,81
- A-Anteile (SGD)	9.604.081	1,352	1,551	1,745
- A-ACC-Anteile (USD)	40.932.892	13,30	15,61	16,95
- A-ACC-Anteile (EUR)	53.387.584	17,04	19,35	22,02
- A-ACC-Anteile (HKD)	30.540.952	12,28	14,46	15,70
- A-ACC-Anteile (HUF)	92.166	2,040	2,210	2,554
- A-ACC-Anteile (AUD) (hedged)	1.751.572	9,559	11,30	12,39
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	19.771	7,856	9,428	-
- B-ACC-Anteile (USD)	44.824	10,09	11,95	-
- B1-ACC-Anteile (EUR)	10.981	9,453	-	-
- D-ACC-Anteile (EUR)	4.456.909	10,06	11,48	13,13
- E-ACC-Anteile (EUR)	19.491.491	15,25	17,44	20,00
- I-ACC-Anteile (USD)	5.892.424	10,81	12,55	13,50
- I-ACC-Anteile (GBP)	3.626	0,641	0,741	0,797
- W-Anteile (GBP)	3.703.431	0,505	0,585	0,630
- Y-ACC-Anteile (USD)	17.232.936	14,78	17,20	18,52
- Y-ACC-Anteile (EUR)	37.517.766	13,63	15,34	17,31
China Focus Fund 9 - USD				
- A-Anteile (USD)	14.620.727	59,94	66,08	63,41*
- A-Anteile (GBP)	1.375.678	6,016	6,602	6,319*
- A-Anteile (SGD)	43.823.956	1,758	1,897	1,885*
- A-ACC-Anteile (USD)	7.849.778	10,39	11,24	10,49*
- A-ACC-Anteile (EUR)	11.531.076	18,04	18,89	18,48*
- A-ACC-Anteile (HKD)	8.465.164	16,51	17,93	16,73*
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	7.042	8,988	-	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	177.443	9,010	-	-
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	500	9,095	-	-
- B1-ACC-Anteile (EUR)	760	10,42	-	-
- C-Anteile (USD)	88.390	10,17	11,22	10,75*
- D-ACC-Anteile (EUR)	39.602	14,55	15,31	15,05*
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.826.763	19,42	20,49	20,19*
- I-ACC-Anteile (USD)	61.542.247	12,31	13,19	12,19*
- I-ACC-Anteile (EUR)	3.878.152	11,11	11,52	11,15*
- SR-ACC-Anteile (SGD)	21.605.781	2,016	2,129	2,056*
- X-MINCOME-Anteile (USD)	554	8,830	9,717	9,229*
- Y-Anteile (USD)	2.132.273	13,59	14,97	14,39*
- Y-Anteile (GBP)	78.206.443	1,876	2,059	1,971*
- Y-Anteile (SGD)	923.316	1,174	1,266	1,260*
- Y-ACC-Anteile (USD)	25.320.669	21,31	22,87	21,16*
- Y-ACC-Anteile (EUR)	2.700.268	20,81	21,61	20,96*
China Innovation Fund 8 - USD				
- A-Anteile (USD)	619.658	10,67	10,66	11,68
- A-ACC-Anteile (USD)	775.712	5,588	5,581	6,121
- A-ACC-Anteile (EUR)	4.709.195	15,63	15,10	17,35
- A-ACC-Anteile (HKD)	5.133.494	12,20	12,23	13,41
- A-ACC-Anteile (HUF)	34.898	2,194	2,022	2,357
- A-ACC-Anteile (SGD)	23.789.497	0,551	0,538	0,610
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	14.741.290	0,540	0,550	0,610
- B1-ACC-Anteile (EUR)	2.692	10,49	-	-
- D-ACC-Anteile (EUR)	92.285	5,955	5,783	6,679
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.213.131	5,895	5,741	6,647
- I-ACC-Anteile (USD)	5.550	5,605	5,540	6,012
- I-ACC-Anteile (EUR)	795	6,256	5,984	6,805
- W-ACC-Anteile (GBP)	6.451	0,617	0,610	0,664
- Y-ACC-Anteile (USD)	140.680	12,44	12,33	13,41
- Y-ACC-Anteile (EUR)	158.937	6,207	5,948	6,762
- Y-ACC-Anteile (SGD)	6.713	0,582	0,563	0,635
Emerging Asia Fund 8 - USD				
- A-Anteile (USD)	1.098.418	21,21*	19,81	20,17*
- A-Anteile (EUR)	626.501	31,49*	28,46	30,36*
- A-ACC-Anteile (USD)	2.475.651	21,29*	19,88	20,24*

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.23:	Net Asset Value per share zum 30.04.22:
Emerging Asia Fund ⁸ - USD				
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.922.965	31,44*	28,41	30,31*
- A-ACC-Anteile (HKD)	2.081.781	18,75*	17,57	17,88*
- A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	1.199.966	20,40*	18,22	17,33*
- A-ACC-Anteile (RMB) (RMB/USD hedged)	3.569	105,9*	-	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	450.474	21,05*	19,17	20,60*
- I-ACC-Anteile (USD)	5.424.428	21,31*	19,70	19,85*
- W-ACC-Anteile (GBP)	3.998.639	2,496*	2,299	2,324*
- Y-ACC-Anteile (USD)	3.348.018	40,85*	37,81	38,18*
- Y-ACC-Anteile (EUR)	801.370	13,52*	12,11	12,81*
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund - USD				
- A-Anteile (USD)	982.295	9,962	8,952*	9,991
- A-Anteile (EUR)	2.901.487	12,51	10,89*	12,69
- A-Anteile (GBP)	276.438	15,76	14,11*	15,72
- A-ACC-Anteile (USD)	3.281.543	11,78	10,40*	11,30
- A-ACC-Anteile (EUR)	3.693.147	14,76	12,61*	14,36
- A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	401.850	11,94	10,35*	10,48
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.013.689	12,99	11,18*	12,83
- I-ACC-Anteile (USD)	5.200.000	8,144	7,115*	7,654
- Y-ACC-Anteile (USD)	420.891	10,87	9,515*	10,25
- Y-ACC-Anteile (EUR)	346.108	10,78	9,121*	10,30
- SP A-Anteile (USD)	1.035.407	1,184	-	-
- SP A-Anteile (EUR)	3.213.759	1,488	-	-
- SP A-Anteile (GBP)	315.475	1,876	-	-
- SP A-ACC-Anteile (USD)	4.316.339	1,375	-	-
- SP A-ACC-Anteile (EUR)	3.977.331	1,723	-	-
- SP A-ACC-Anteile (PLN)	413.522	1,364	-	-
- SP E-ACC-Anteile (EUR)	1.257.022	1,527	-	-
- SP I-ACC-Anteile (USD)	6.461.907	0,942	-	-
- SP Y-ACC-Anteile (USD)	392.200	1,259	-	-
- SP Y-ACC-Anteile (EUR)	914.172	1,247	-	-
Emerging Markets Fund ⁸ - USD				
- A-Anteile (USD)	27.732.128	28,96	26,44	29,36
- A-Anteile (EUR)	5.779.310	15,68	13,85	16,11
- A-Anteile (GBP)	905.467	3,013	2,736	3,042
- A-Anteile (SGD)	23.534.894	1,503	1,342	1,544
- A-Anteile (USD) (hedged)	227.089	14,08	12,42	13,33
- A-ACC-Anteile (USD)	11.812.020	19,28	17,57	19,51
- A-ACC-Anteile (EUR)	7.975.513	16,19	14,28	16,61
- A-ACC-Anteile (HUF)	221.922	5,356	4,508	5,323
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	3.109.618	11,88	10,65	11,80
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	2.368.011	0,897	0,833	0,934
- D-ACC-Anteile (EUR)	882.767	13,58	12,04	14,07
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.441.530	51,24	45,54	53,37
- I-Anteile (EUR)	7.429.027	12,84	11,34	13,17
- I-Anteile (GBP)	33.479.618	1,563	1,419	1,575
- I-ACC-Anteile (USD)	47.376.672	16,02	14,45	15,89
- I-ACC-Anteile (EUR)	4.894.357	9,462	8,262	9,518
- RA-ACC-Anteile (USD)	4.795.805	7,321	6,650	7,360
- SR-ACC-Anteile (SGD)	123.821.343	1,536	1,366	1,569
- W-Anteile (GBP)	26.982.042	1,260	1,144	1,269
- W-ACC-Anteile (GBP)	13.923.832	1,864	1,675	1,847
- Y-Anteile (USD)	6.366.459	13,23	12,08	13,40
- Y-Anteile (EUR)	977.259	10,83	9,574	11,11
- Y-ACC-Anteile (USD)	25.247.677	15,27	13,80	15,19
- Y-ACC-Anteile (EUR)	6.675.971	15,71	13,74	15,84
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	187.677	8,420	7,777	8,869
Euro 50 Index Fund - EUR				
- A-Anteile (EUR)	10.906.973	15,69	13,76*	11,91
- A-Anteile (GBP)	60.922.476	0,350	0,315*	0,261
- A-ACC-Anteile (EUR)	6.242.241	21,51	18,38*	15,56
- Y-ACC-Anteile (EUR)	8.117.253	25,09	21,42*	18,11
European Dynamic Growth Fund ⁸ - EUR				
- A-Anteile (EUR)	5.411.018	82,07	79,62	75,51

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.23:	Net Asset Value per share zum 30.04.22:
European Dynamic Growth Fund ⁸ - EUR				
- A-Anteile (SGD)	7.869.128	1,813	1,777	1,667
- A-ACC-Anteile (EUR)	17.373.029	34,08	33,06	31,35
- A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)	548.011	8,461	7,611	6,425
- A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	3.881.354	28,51	27,16	23,91
- A-ACC-Anteile (SGD) (hedged)	2.917.575	2,064	2,015	1,847
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	2.080.691	25,58	24,52	22,31
- D-ACC-Anteile (EUR)	16.824	13,40	13,06	12,45
- E-ACC-Anteile (EUR)	2.044.303	70,30	68,71	65,65
- I-ACC-Anteile (EUR)	39.299.794	20,60	19,79	18,58
- I-ACC-Anteile (USD)	302.481	18,26	18,12	16,24
- I-ACC-Anteile (USD) (hedged)	5.238.352	11,93	11,34	10,22
- Y-Anteile (EUR)	3.109.368	24,30	23,47	22,12
- Y-ACC-Anteile (EUR)	11.615.533	31,64	30,44	28,62
- Y-ACC-Anteile (USD) (hedged)	9.695.009	17,73	16,86	15,21
- W-ACC-Anteile (GBP)	8.510.034	2,490	2,461	2,211
European Growth Fund ⁸ - EUR				
- A-Anteile (EUR)	334.470.977	18,47	17,10	16,64
- A-Anteile (SGD)	1.293.943	1,560	1,459	1,406
- A-ACC-Anteile (EUR)	10.421.102	16,40	15,00	14,48
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	1.151.622	18,94	17,27	16,01
- C-Anteile (EUR)	28.017	13,40	12,42	12,12
- E-ACC-Anteile (EUR)	456.549	45,08	41,54	40,41
- I-ACC-Anteile (EUR)	123.066	14,16	12,82	12,26
- SR-ACC-Anteile (EUR)	123.060	20,45	18,67	17,99
- SR-ACC-Anteile (SGD)	9.306.434	1,724	1,590	1,516
- W-ACC-Anteile (GBP)	17.320.652	1,697	1,582	1,447
- Y-Anteile (EUR)	3.753.766	16,39	15,17	14,77
- Y-ACC-Anteile (EUR)	5.554.744	23,69	21,49	20,58
European Larger Companies Fund ⁸ - EUR				
- A-Anteile (EUR)	346.872	58,09	53,95	52,51
- A-ACC-Anteile (EUR)	4.212.506	21,23	19,46	18,77
- D-ACC-Anteile (EUR)	78.610	14,44	13,30	12,89
- E-ACC-Anteile (EUR)	264.845	65,23	60,24	58,55
- I-ACC-Anteile (EUR)	763.105	20,71	18,78	17,94
- I-ACC-Anteile (SGD)	7.065	1,471	1,347	1,272
- Y-Anteile (EUR)	253.505	16,30	15,14	14,74
- Y-ACC-Anteile (EUR)	2.557.241	20,67	18,79	17,97
- Y-ACC-Anteile (USD) (hedged)	374.354	21,40	19,36	17,79
European Smaller Companies Fund - EUR				
- A-Anteile (EUR)	7.094.831	66,61	65,16	67,75
- A-ACC-Anteile (EUR)	5.449.150	28,15	27,41	28,50
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	988.578	22,03	21,19	20,81
- B-ACC-Anteile (USD) (hedged)	60.837	10,75	10,45	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	670.994	39,53	38,79	40,63
- I-ACC-Anteile (EUR)	11.163.037	14,35	13,83	14,24
- Y-Anteile (EUR)	652.785	21,41	20,94	21,75
- Y-ACC-Anteile (EUR)	6.491.556	32,68	31,56	32,53
- Y-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	1.001.218	9,394	8,899	8,880
FIRST All Country World Fund ⁸ - USD				
- A-Anteile (USD)	365.381	27,28	23,27	22,93
- A-Anteile (SGD)	92.450	2,059	1,718	1,754
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.476.335	32,69	26,99	27,87
- E-ACC-Anteile (EUR)	700.655	28,66	23,84	24,80
- I-Anteile (USD)	585	19,90	16,95	16,66
- I-ACC-Anteile (USD)	600	21,45	18,11	17,66
- I-ACC-Anteile (EUR)	1.029.507	24,50	20,02	20,46
- I-ACC-Anteile (GBP)	19.501.091	2,680	2,250	2,197
- RY-ACC-Anteile (USD)	8.882.690	10,80	9,114	8,880
- Y-ACC-Anteile (USD)	217.570	20,95	17,73	17,35
Germany Fund ⁸ - EUR				
- A-Anteile (EUR)	6.190.068	65,80	61,42	59,30

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.23:	Net Asset Value per share zum 30.04.22:
Germany Fund 8 - EUR				
- A-ACC-Anteile (EUR)	5.073.237	27,41	25,53	24,65
- A-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	115.744	14,01	13,35	12,96
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	968.596	19,67	17,98	16,77
- I-ACC-Anteile (EUR)	1.280.607	13,68	12,61	12,05
- Y-Anteile (EUR)	637.566	14,81	13,81	13,29
- Y-ACC-Anteile (EUR)	964.766	29,22	26,99	25,83
- Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	183.811	13,99	13,22	12,72
- Y-ACC-Anteile (USD) (hedged)	45.301	17,18	15,58	14,41
Global Financial Services Fund 8 - EUR				
- A-Anteile (EUR)	4.288.197	55,47	44,98	45,56
- A-Anteile (GBP)	5.361.724	0,970	0,809	0,783
- A-Anteile (USD)	6.128.531	19,63	16,45	15,90
- A-ACC-Anteile (EUR)	11.614.504	20,29	16,37	16,54
- A-ACC-Anteile (SGD)	28.099.606	2,061	1,680	1,679
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	97.714	11,64	-	-
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	3.619.550	19,35	15,91	15,24
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.742.061	47,66	38,75	39,45
- I-ACC-Anteile (EUR)	6.883.549	18,88	15,09	15,09
- I-ACC-Anteile (USD)	3.553.063	11,40	9,421	-
- W-ACC-Anteile (GBP)	17.356.786	2,806	2,308	2,210
- Y-Anteile (EUR)	601.828	25,94	21,02	21,31
- Y-ACC-Anteile (EUR)	2.482.144	35,03	28,03	28,08
- Y-ACC-Anteile (USD)	3.762.385	15,70	12,98	12,42
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	98.562	11,72	-	-
Global Focus Fund 8 - USD				
- A-Anteile (USD)	829.929	108,6	95,40	94,38
- A-Anteile (EUR)	920.303	106,8	90,81	94,12
- A-Anteile (GBP)	5.910.097	6,956	6,076	6,017
- A-ACC-Anteile (USD)	6.077.875	21,45	18,84	18,63
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.012	11,32	-	-
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	4.617.970	19,30	16,97	17,24
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.686.193	92,77	79,44	82,95
- E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	540.555	18,16	16,09	16,48
- I-ACC-Anteile (USD)	990.979	23,30	20,26	19,83
- I-ACC-Anteile (CHF)	457	10,45	8,820	9,425
- I-ACC-Anteile (EUR)	415	11,77	9,898	10,16
- I-ACC-Anteile (GBP)	3.602	1,156	0,999	0,980
- W-ACC-Anteile (GBP)	15.361.785	3,090	2,677	2,628
- Y-Anteile (EUR)	429.553	31,02	26,14	26,87
- Y-ACC-Anteile (USD)	1.677.191	32,10	27,95	27,41
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.058.415	32,38	27,28	28,04
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	716.207	20,53	17,90	18,05
Global Industrials Fund - EUR				
- A-Anteile (EUR)	2.077.931	96,94	79,26	75,29
- A-Anteile (GBP)	1.235.224	1,763	1,481	1,344
- A-Anteile (USD)	500	11,94	-	-
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.472.130	13,19	10,75	-
- A-ACC-Anteile (USD)	847.629	11,94	-	-
- B1-ACC-Anteile (EUR)	9.256	11,43	-	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	901.716	81,97	67,34	64,39
- W-ACC-Anteile (GBP)	24.769.809	2,777	2,307	2,075
- Y-Anteile (EUR)	774.740	26,26	21,45	20,36
- Y-Anteile (USD)	500	11,99	-	-
- Y-ACC-Anteile (EUR)	4.011.182	37,11	30,00	28,24
- Y-ACC-Anteile (USD)	1.908.351	13,14	10,97	9,832
Global Low Volatility Equity Fund 4 - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	3.498	12,48	11,91	12,10
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.646	11,08	10,23	10,89
- A-ACC-Anteile (HUF)	26.415	4,524	3,984	4,304
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	18.568	11,48	11,12	11,46

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.23:	Net Asset Value per share zum 30.04.22:
Global Low Volatility Equity Fund ⁴ - USD				
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	138.100	1,018	1,003	1,041
- E-ACC-Anteile (EUR)	2.206	10,72	9,972	10,69
- I-Anteile (GBP)	944.967	1,289	1,225	1,239
- I-ACC-Anteile (USD)	2.035.074	13,43	12,63	12,65
- I-ACC-Anteile (GBP)	39.240	1,365	1,277	1,281
- W-Anteile (GBP)	842.398	1,279	1,215	1,230
- Y-ACC-Anteile (USD)	5.021	13,01	12,31	12,41
- Y-ACC-Anteile (EUR)	238.777	11,49	10,52	11,11
Global Technology Fund ⁸ - EUR				
- A-Anteile (EUR)	134.840.043	62,83	47,43	47,79
- A-Anteile (GBP)	26.135.743	1,384	1,074	1,034
- A-ACC-Anteile (EUR)	52.142.310	45,18	34,11	34,36
- A-ACC-Anteile (HUF)	852.737	8.607	6.200	6.340
- A-ACC-Anteile (SGD)	25.613.965	2,579	1,967	1,961
- A-ACC-Anteile (USD)	23.897.029	53,22	41,52	39,92
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	19.755.066	24,23	18,76	18,57
- A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	8.290	1.002	-	-
- A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	141.484	10,02	-	-
- A-ACC-Anteile (RMB) (hedged)	41.713	108,3	-	-
- A-ACC-Anteile (SGD) (hedged)	437.344	1,193	-	-
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	4.960.853	47,10	35,81	34,15
- B-ACC-Anteile (USD) (hedged)	694.696	13,10	10,08	-
- B1-ACC-Anteile (EUR)	27.970	11,53	-	-
- D-ACC-Anteile (EUR)	625.780	47,37	35,94	36,39
- E-ACC-Anteile (EUR)	16.773.032	57,89	44,04	44,70
- I-ACC-Anteile (EUR)	18.842.756	36,56	27,32	27,25
- I-ACC-Anteile (GBP)	3.957	0,984	-	-
- I-ACC-Anteile (USD)	8.554.477	42,30	32,67	31,10
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	8.868.661	20,89	16,02	15,68
- W-ACC-Anteile (GBP)	171.961.747	7,773	5,980	5,708
- X-ACC-Anteile (EUR)	647.993	12,00	-	-
- Y-Anteile (EUR)	6.520.617	77,32	57,88	57,82
- Y-ACC-Anteile (EUR)	10.631.075	153,2	114,7	114,6
- Y-ACC-Anteile (USD)	22.288.510	36,43	28,18	26,87
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	11.824.263	37,45	28,78	28,19
Global Thematic Opportunities Fund ⁸ - USD				
- A-Anteile (USD)	13.581.103	72,46	65,45	66,61
- A-Anteile (EUR)	3.684.116	67,84	59,30	63,22
- A-Anteile (SGD)	6.712	0,964	0,851	0,898
- A-ACC-Anteile (USD)	1.784.679	22,30	20,14	20,49
- A-ACC-Anteile (EUR)	5.985.464	26,59	23,24	24,78
- A-ACC-Anteile (HKD)	23.196	9,510	8,621	8,769
- A-ACC-Anteile (HUF)	19.022	3.338	2.784	3.013
- D-ACC-Anteile (EUR)	96.088	10,13	8,901	9,538
- E-ACC-Anteile (EUR)	348.441	10,27	9,047	9,719
- I-ACC-Anteile (USD)	99.900	9,744	8,712	8,777
- Y-Anteile (USD)	966.122	18,96	17,00	17,16
- Y-Anteile (EUR)	295.346	23,95	20,78	21,97
- Y-ACC-Anteile (USD)	8.390.766	23,98	21,48	21,67
- Y-ACC-Anteile (EUR)	121.038	10,86	9,414	9,952
- Y-ACC-Anteile (SGD)	6.712	0,990	0,866	0,906
- W-Anteile (GBP)	3.602	1,057	0,943	0,953
- W-ACC-Anteile (GBP)	1.374.073	2,327	2,073	2,094
Greater China Fund ⁸ - USD				
- A-Anteile (USD)	1.817.417	228,6	227,4	259,4
- A-Anteile (SGD)	6.701.277	2,088	2,031	2,402
- A-ACC-Anteile (USD)	739.398	11,38	11,32	12,92
- A-ACC-Anteile (EUR)	3.082.304	15,41	14,84	17,74
- A-ACC-Anteile (NOK)	3.941	12,39	11,84	11,84
- D-ACC-Anteile (EUR)	151.013	14,96	14,47	17,38
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.232.441	52,11	50,54	60,87
- I-ACC-Anteile (USD)	7.324.944	12,78	12,58	14,19

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.23:	Net Asset Value per share zum 30.04.22:
Greater China Fund ⁸ - USD				
- SR-ACC-Anteile (SGD)	27.832.498	2,145	2,082	2,456
- Y-ACC-Anteile (USD)	2.792.336	23,08	22,76	25,75
Iberia Fund ⁸ - EUR				
- A-Anteile (EUR)	360.615	95,55	76,97	72,07
- A-ACC-Anteile (EUR)	3.298.457	22,26	17,87	16,74
- E-ACC-Anteile (EUR)	369.021	56,75	45,90	43,30
- I-ACC-Anteile (EUR)	247.092	16,40	13,03	12,07
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.530.222	21,81	17,36	16,11
India Focus Fund ^{7,8} - USD				
- A-Anteile (USD)	16.756.432	76,77	61,73*	64,77
- A-Anteile (EUR)	4.089.059	87,38	68,00*	74,75
- A-Anteile (GBP)	4.555.890	11,09	8,873*	9,321
- A-Anteile (SGD)	9.736.523	2,154	1,694*	1,842
- A-ACC-Anteile (USD)	2.302.832	15,85	12,75*	13,37
- A-ACC-Anteile (RMB) (hedged)	3.632	101,4	-	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	633.703	20,37	15,98*	17,70
- I-ACC-Anteile (USD)	3.356.742	17,52	13,94*	14,48
- I-ACC-Anteile (GBP)	851.556	1,200	0,950*	0,988
- Y-Anteile (USD)	410.593	32,10	25,59*	26,62
- Y-Anteile (EUR)	1.222.795	42,07	32,46*	35,39
- Y-Anteile (GBP)	89.526.538	4,321	3,427*	3,569
- Y-ACC-Anteile (USD)	2.528.873	28,49	22,71*	23,63
- Y-ACC-Anteile (EUR)	3.968.176	23,13	17,84*	19,45
Indonesia Fund - USD				
- A-Anteile (USD)	6.858.207	24,40	28,08	28,92*
- Y-Anteile (USD)	472.478	9,924	11,42	11,76*
- Y-ACC-Anteile (USD)	1.255.448	18,96	21,00	21,29*
Italy Fund ⁸ - EUR				
- A-Anteile (EUR)	1.772.065	59,35	50,11	44,09
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.546.148	23,67	19,69	17,09
- D-ACC-Anteile (EUR)	79.637	18,33	15,33	13,37
- E-ACC-Anteile (EUR)	6.621.559	13,23	11,09	9,695
- I-ACC-Anteile (EUR)	657.938	19,24	15,85	13,61
- Y-Anteile (EUR)	46.948	15,63	13,18	11,61
- Y-ACC-Anteile (EUR)	4.443.737	17,58	14,50	12,48
Japan Growth Fund ⁸ - JPY				
- A-Anteile (JPY)	257.364	2,707	2,336	2,076*
- I-ACC-Anteile (JPY)	9.046	27,480	23,474	20,641*
- Y-ACC-Anteile (JPY)	845.261	2,936	2,513	2,214*
- Y-ACC-Anteile (EUR)	2.238.631	14,99	14,38	13,90*
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	275.853	28,10	23,24	20,34*
Japan Value Fund ⁸ - JPY				
- A-Anteile (JPY)	564.276	69,998	51,824	47,046
- A-Anteile (EUR) (hedged)	1.419.129	36,61	26,17	23,61
- A-ACC-Anteile (JPY)	5.467.708	4,117	3,038	2,749
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.391.184	40,94	33,86	33,64
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	3.123.721	30,43	21,30	18,62
- A-MCDIST (G)-Anteile (JPY)	759	1,007	-	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD) (hedged)	5.000	10,09	-	-
- B-Anteile (JPY)	420.032	1,093	-	-
- B-ACC-Anteile (USD) (hedged)	127.370	11,64	-	-
- I-ACC-Anteile (JPY)	17.079.702	2,061	1,505	1,348
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1.103.780	16,37	11,53	-
- I-QINCOME (G)-Anteile (GBP)	35.483.411	1,150	-	-
- W-ACC-Anteile (GBP)	14.146.424	1,496	1,260	1,186
- Y-ACC-Anteile (JPY)	11.116.845	4,524	3,309	2,969
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.989.482	27,12	22,24	21,90

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.23:	Net Asset Value per share zum 30.04.22:
Japan Value Fund ⁸ - JPY				
- Y-Anteile (EUR) (hedged)	629.231	19,19	13,71	12,38
- Y-Anteile (USD) (hedged)	3.512.906	18,00	12,66	11,10
Latin America Fund - USD				
- A-Anteile (USD)	8.159.017	32,36*	29,44	32,61*
- A-ACC-Anteile (USD)	150.978	11,11*	9,633	10,44*
- A-ACC-Anteile (EUR)	484.693	11,45*	9,603	10,90*
- D-ACC-Anteile (EUR)	9.494	13,61*	11,47	13,09*
- E-ACC-Anteile (EUR)	235.189	50,45*	42,64	48,78*
- I-ACC-Anteile (USD)	1.754.088	11,87*	10,19	10,93*
- W-ACC-Anteile (GBP)	11.126.104	1,522*	1,301	1,399*
- Y-Anteile (USD)	697.404	8,303*	7,548	8,377*
- Y-Anteile (EUR)	14.085	10,30*	9,089	10,53*
- Y-ACC-Anteile (USD)	4.894.031	10,75*	9,238	9,927*
- Y-ACC-Anteile (EUR)	75.402	11,88*	9,882	11,13*
Nordic Fund ⁸ - SEK				
- A-Anteile (SEK)	1.376.650	2,234	1,948	1,826
- A-ACC-Anteile (SEK)	2.885.485	222,3	187,6	173,2
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.147.639	26,54	23,25	23,50
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	439.550	30,82	26,12	23,47
- Y-Anteile (SEK)	2.205.244	16,64	14,51	13,60
- Y-ACC-Anteile (SEK)	3.153.778	45,76	38,29	35,06
- Y-ACC-Anteile (EUR)	753.409	16,38	14,22	14,25
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	79.854	17,06	14,57	13,39
Pacific Fund ⁸ - USD				
- A-Anteile (USD)	11.428.333	37,83	36,83	40,09
- A-Anteile (SGD)	919.891	1,473	1,402	1,582
- A-Anteile (USD) (hedged)	1.340.903	14,13	12,67	13,04
- A-ACC-Anteile (EUR)	5.961.948	24,37	22,96	26,19
- A-ACC-Anteile (HUF)	318.465	5,436	4,886	5,657
- A-ACC-Anteile (RMB) (RMB/USD hedged)	3.569	102,9	-	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.294.244	14,85	14,09	16,20
- I-ACC-Anteile (USD)	61.441	12,98	12,48	13,47
- W-ACC-Anteile (GBP)	2.855.643	1,902	1,826	1,973
- Y-Anteile (USD)	1.512.388	15,50	15,08	16,33
- Y-ACC-Anteile (USD)	1.987.454	22,30	21,52	23,23
- Y-ACC-Anteile (EUR)	6.962.415	20,41	19,07	21,57
Sustainable All China Equity Fund ^{2,4,8} - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	100.000	9,493	10,17	-
- A-ACC-Anteile (EUR)	96.376	9,236	9,575	-
- A-ACC-Anteile (RMB)	45.832	96,79	99,20	-
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	449.006	0,926	1,011	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	482	9,137	9,542	-
- I-ACC-Anteile (USD)	500	9,643	10,22	-
- I-ACC-Anteile (EUR)	482	9,382	9,623	-
- I-ACC-Anteile (GBP)	4.202	0,916	0,966	-
- W-ACC-Anteile (GBP)	4.202	0,913	0,965	-
- Y-ACC-Anteile (USD)	100.000	9,611	10,21	-
- Y-ACC-Anteile (EUR)	96.376	9,351	9,612	-
Sustainable Asia Equity Fund ⁸ - USD				
- A-Anteile (USD)	56.553.195	10,02	10,28	10,47
- A-Anteile (EUR)	31.087.854	9,385	9,323	9,940
- A-Anteile (GBP)	598.174	4,279	4,369	4,451
- A-Anteile (SGD)	24.187.611	2,191	2,199	2,320
- A-ACC-Anteile (USD)	4.579.775	26,80	27,51	28,00
- A-ACC-Anteile (EUR)	10.009.852	31,86	31,65	33,74
- A-ACC-Anteile (NOK)	3.941	14,60	14,39	12,84
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	4.618.428	7,573	7,681	7,874
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	14.011	8,635	9,178	9,611
- A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	46.681	8,610	9,191	9,620

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.23:	Net Asset Value per share zum 30.04.22:
Sustainable Asia Equity Fund ⁸ - USD				
- A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (RMB/USD hedged)	3.632	102,4	-	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	563.314	0,941	1,014	-
- B-ACC-Anteile (USD)	16.553	11,26	11,68	-
- C-Anteile (USD)	81.883	11,36	11,77	12,10
- E-ACC-Anteile (EUR)	821.806	61,67	61,73	66,31
- I-ACC-Anteile (USD)	38.605.764	10,98	11,15	11,24
- I-ACC-Anteile (EUR)	16.555.870	18,41	18,10	19,11
- I-ACC-Anteile (NOK)	15.675.472	10,02	9,777	8,639
- R-ACC-Anteile (EUR)	77.258	10,02	9,808	-
- SR-ACC-Anteile (SGD)	12.417.360	2,237	2,240	2,358
- W-ACC-Anteile (GBP)	16.318.635	2,055	2,080	2,101
- Y-Anteile (USD)	2.480.229	15,05	15,39	15,53
- Y-Anteile (EUR)	5.123.032	19,25	19,05	20,14
- Y-ACC-Anteile (USD)	10.871.051	15,59	15,86	16,01
- Y-ACC-Anteile (EUR)	10.880.943	20,25	19,94	21,08
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1.701.665	7,789	7,820	7,932
Sustainable Asian Focus Fund ^{4,9} - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	500	10,15	9,870	-
- A-ACC-Anteile (EUR)	458	10,36	9,749	-
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	66.490	0,996	0,986	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	458	10,28	9,745	-
- I-ACC-Anteile (USD)	500	10,27	9,875	-
- I-ACC-Anteile (EUR)	458	10,48	9,754	-
- I-ACC-Anteile (GBP)	4.018	1,018	0,974	-
- W-ACC-Anteile (GBP)	4.018	1,016	0,974	-
- Y-ACC-Anteile (USD)	245.750	10,24	9,874	-
- Y-ACC-Anteile (EUR)	225.066	10,45	9,753	-
Sustainable Biodiversity Fund ^{4,9} - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	123.049	10,38	10,21	-
- A-Anteile (EUR)	2.348	9,834	9,366	-
- A-ACC-Anteile (EUR)	129.860	9,834	9,366	-
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	73.180	1,010	1,012	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	498	9,714	9,322	-
- I-ACC-Anteile (USD)	500	10,56	10,28	-
- I-ACC-Anteile (EUR)	498	10,01	9,429	-
- I-ACC-Anteile (GBP)	4.317	0,987	0,956	-
- W-ACC-Anteile (GBP)	4.317	0,983	0,954	-
- Y-ACC-Anteile (USD)	123.000	10,52	10,27	-
- Y-ACC-Anteile (EUR)	125.126	9,972	9,416	-
Sustainable China A Shares Fund ^{2,4,8} - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	135.222	5,924	6,493	7,271
- A-Anteile (EUR)	16.148	6,277	6,658	7,812
- A-ACC-Anteile (EUR)	175.478	6,278	6,659	7,813
- A-ACC-Anteile (RMB)	1.487	67,18	70,45	75,18
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	80.093	0,576	0,643	0,726
- E-ACC-Anteile (EUR)	14.452	6,167	6,591	7,789
- I-ACC-Anteile (USD)	500	6,080	6,590	7,303
- I-ACC-Anteile (EUR)	445	6,385	6,699	7,778
- W-ACC-Anteile (GBP)	3.742	0,643	0,695	0,773
- Y-ACC-Anteile (USD)	122.500	6,047	6,572	7,297
- Y-ACC-Anteile (EUR)	108.275	6,408	6,740	7,840
- Y-ACC-Anteile (RMB)	319	68,44	71,18	75,16
Sustainable Climate Solutions Fund ^{4,9} - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	540.696	8,668	8,011*	8,437
- A-Anteile (EUR)	84.757	9,519	8,515*	9,395
- A-ACC-Anteile (EUR)	552.438	9,194	8,224*	9,076
- A-ACC-Anteile (HUF)	37.834	3,032	2,587*	2,898
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	83.780	0,838	0,789*	0,842
- E-ACC-Anteile (EUR)	523.858	9,375	8,450*	9,395
- I-ACC-Anteile (USD)	444.898	8,932	8,169*	8,515

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.23:	Net Asset Value per share zum 30.04.22:
Sustainable Climate Solutions Fund ^{4,9} - USD				
- I-ACC-Anteile (GBP)	666.468	0,984	0,895*	0,934
- W-ACC-Anteile (GBP)	1.513.108	0,978	0,892*	0,932
- Y-ACC-Anteile (USD)	416.114	8,883	8,140*	8,499
Sustainable Consumer Brands Fund ⁵ - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	7.335.282	24,23	22,27	20,55
- A-Anteile (EUR)	4.284.197	90,56	80,55	77,89
- A-Anteile (GBP)	2.790.829	1,610	1,471	1,360
- A-ACC-Anteile (EUR)	3.325.979	17,13	15,24	14,74
- A-ACC-Anteile (HKD)	129.010	9,265	8,549	7,887
- A-ACC-Anteile (HUF)	322.653	7,699	6,534	6,414
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	76.170	1,299	1,217	-
- B1-ACC-Anteile (EUR)	460	10,98	-	-
- D-ACC-Anteile (EUR)	986.752	19,50	17,43	16,94
- D-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1.486.168	17,23	15,81	15,34
- E-ACC-Anteile (EUR)	2.588.569	29,78	26,69	26,00
- E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1.382.376	24,11	22,19	21,59
- I-ACC-Anteile (USD)	169.785	9,790	8,905	8,135
- I-ACC-Anteile (GBP)	76.784	1,109	1,003	0,918
- W-ACC-Anteile (GBP)	6.671.835	3,043	2,758	2,527
- Y-Anteile (EUR)	767.362	30,81	27,17	26,05
- Y-Anteile (GBP)	319.442	2,601	2,358	2,159
- Y-ACC-Anteile (USD)	334.854	21,41	19,51	17,85
- Y-ACC-Anteile (EUR)	4.259.703	56,94	50,19	48,13
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	46.786	9,715	8,707	8,341
Sustainable Demographics Fund ⁸ - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	10.224.628	29,21	26,25	25,67*
- A-Anteile (EUR)	1.096.519	17,13	14,90	15,26*
- A-ACC-Anteile (HUF)	1.042.702	7,824	6,491	6,750*
- A-ACC-Anteile (SGD)	81.904	1,585	1,392	1,411*
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	5.489.286	28,46	25,37	25,60*
- A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD hedged)	542.025	1,484	1,325	1,276*
- A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)	2.601.286	11,09	9,924	9,495*
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	167.002	1,437	1,316	1,301*
- B1-ACC-Anteile (EUR)	909	11,18	-	-
- D-ACC-Anteile (EUR)	180.698	20,53	17,94	18,48*
- E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	4.301.237	25,26	22,69	23,08*
- I-ACC-Anteile (USD)	7.545.295	15,79	14,04	13,59*
- Y-ACC-Anteile (USD)	4.494.396	32,22	28,71	27,84*
- Y-ACC-Anteile (GBP)	2.422.182	4,021	3,564	3,460*
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	3.652.142	31,37	27,71	27,76*
Sustainable Emerging Markets Equity Fund ⁸ - USD				
- A-Anteile (USD)	733.958	14,87*	14,63*	15,61
- A-Anteile (EUR)	3.780.646	17,59*	16,74*	18,72
- A-ACC-Anteile (USD)	4.449.006	14,95*	14,71*	15,69
- A-ACC-Anteile (EUR)	17.786	10,47*	-	-
- D-ACC-Anteile (EUR)	461	10,44*	-	-
- I-Anteile (USD)	2.190.711	8,231*	8,073*	8,528
- I-Anteile (GBP)	3.013.966	1,050*	1,025*	1,098
- I-ACC-Anteile (USD)	19.850.913	16,50*	16,06*	16,96
- I-ACC-Anteile (EUR)	4.287.450	9,524*	8,974*	9,930
- I-ACC-Anteile (GBP)	32.554.654	0,889*	0,861*	0,910
- I-ACC-Anteile (CHF) (CHF/USD hedged)	2.653.301	8,587*	8,725*	9,611
- R-Anteile (CHF)	12.967.356	10,79*	-	-
- R-ACC-Anteile (USD)	500	10,19*	9,878*	-
- R-ACC-Anteile (EUR)	40.250.454	10,42*	9,799*	-
- R-GDIST-Anteile (GBP)	89.636.000	1,264*	1,241*	1,332
- W-Anteile (GBP)	14.558.661	1,328*	1,297*	1,382
- Y-Anteile (EUR)	253.561	11,38*	10,80*	12,05
- Y-ACC-Anteile (USD)	10.879.879	16,20*	15,79*	16,71
- Y-ACC-Anteile (HUF)	1.377.621	3,932*	3,541*	3,985

Aufstellung der Nettoinventarwerte pro Anteil zum 30 April 2024 - Fortsetzung

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.23:	Net Asset Value per share zum 30.04.22:
Sustainable Emerging Markets Ex China Fund ^{4,8} - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	144.201	11,41	9,678	-
- A-ACC-Anteile (EUR)	118.987	11,66	9,572	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	462	11,55	9,555	-
- I-ACC-Anteile (USD)	53.400	11,56	9,703	-
- I-ACC-Anteile (EUR)	462	11,81	9,597	-
- I-ACC-Anteile (GBP)	4.059	1,137	0,949	-
- W-ACC-Anteile (GBP)	4.059	1,134	0,949	-
- Y-ACC-Anteile (USD)	207.338	11,53	9,698	-
- Y-ACC-Anteile (EUR)	110.793	11,78	9,592	-
Sustainable Europe Equity Fund ⁸ - EUR				
- A-Anteile (EUR)	2.770.671	27,21	25,14	24,76
- A-ACC-Anteile (EUR)	3.848.563	19,05	17,48	17,04
- A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	87.527	1,707	1,530	1,400
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	299.169	17,65	16,01	15,01
- D-ACC-Anteile (EUR)	21.213	13,37	12,33	12,08
- E-ACC-Anteile (EUR)	636.171	27,57	25,49	25,04
- I-Anteile (EUR)	353	13,63	12,59	12,41
- I-ACC-Anteile (EUR)	1.501	12,64	11,48	11,08
- W-Anteile (GBP)	3.689	1,069	1,015	0,943
- Y-Anteile (EUR)	432.853	15,14	13,97	13,77
- Y-Anteile (SGD)	9.424	1,158	1,080	1,055
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.380.744	22,02	20,03	19,36
Sustainable European Smaller Companies Fund ^{4,8} - EUR				
- A-ACC-Anteile (EUR)	362.614	9,839	9,243	9,717*
- I-ACC-Anteile (EUR)	4.839.174	20,31	18,88	19,64*
- RA-ACC-Anteile (EUR)	470	11,06	10,30	-
- W-ACC-Anteile (GBP)	3.626	0,986	0,943	0,940*
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.913	10,10	9,411	9,811*
Sustainable Eurozone Equity Fund ⁹ - EUR				
- A-Anteile (EUR)	4.168.740	12,03*	11,24	10,33
- A-ACC-Anteile (EUR)	12.646.089	24,43*	22,78	20,94
- A-ACC-Anteile (HUF)	11.039	4,136*	3,679	3,432
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.091.217	21,29*	20,01	18,53
- I-ACC-Anteile (EUR)	6.792.079	13,90*	12,83	11,66
- W-ACC-Anteile (GBP)	760.225	1,306*	1,242	1,082
- X-ACC-Anteile (EUR)	799.215	15,61*	14,29	12,90
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.770.378	21,19*	19,59	17,85
Sustainable Future Connectivity Fund ^{4,8} - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	177.653	9,988	8,762	9,674
- A-Anteile (EUR)	26.730	9,096	7,723	8,935
- A-ACC-Anteile (EUR)	10.880.748	16,65	14,14	16,36
- A-ACC-Anteile (HUF)	492.789	3,309	2,682	3,149
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	136.392	8,555	7,483	8,539
- A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD hedged)	8.738	875,6	760,7	826,5
- A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)	124.444	8,747	7,609	8,189
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	104.441	0,776	0,694	0,774
- E-ACC-Anteile (EUR)	2.454.810	12,41	10,62	12,37
- I-ACC-Anteile (USD)	1.568	10,36	8,995	9,830
- I-ACC-Anteile (EUR)	106.272	17,60	14,79	16,93
- W-ACC-Anteile (GBP)	909.555	1,630	1,411	1,546
- Y-ACC-Anteile (USD)	68.487	10,29	8,950	9,798
- Y-Anteile (EUR)	42.069	17,45	14,69	16,85
- Y-ACC-Anteile (EUR)	793.910	17,43	14,68	16,84
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	460.985	8,815	7,643	8,644
Sustainable Global Equity Fund ^{4,9} - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	500	11,27	10,16	-
- A-ACC-Anteile (EUR)	803	11,65	10,16	-
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	66.802	1,107	1,016	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	12.967	11,56	10,16	-
- I-ACC-Anteile (USD)	500	11,40	10,16	-

* Bitte beachten Sie die Swing-Pricing-Politik und die Anpassung des Nettoinventarwerts nach dem Jahresende, die in Erläuterung 2 aufgeführt sind.

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.23:	Net Asset Value per share zum 30.04.22:
Sustainable Global Equity Fund ^{4,9} - USD				
- I-ACC-Anteile (EUR)	453	11,78	10,16	-
- I-ACC-Anteile (GBP)	4.009	1,135	1,007	-
- W-ACC-Anteile (GBP)	4.009	1,132	1,007	-
- Y-ACC-Anteile (USD)	245.750	11,37	10,16	-
- Y-ACC-Anteile (EUR)	222.842	11,75	10,16	-
Sustainable Healthcare Fund ⁸ - EUR				
- A-Anteile (EUR)	4.989.329	69,29	62,85	66,48*
- A-Anteile (GBP)	12.621.366	1,175	1,096	1,107*
- A-ACC-Anteile (EUR)	10.441.228	44,23	40,12	42,44*
- A-ACC-Anteile (HUF)	2.158.712	6.499	5.624	6.038*
- A-ACC-Anteile (USD)	4.458.703	26,15	24,51	24,75*
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	137.754	10,72	-	-
- B-ACC-Anteile (USD)	115.589	10,99	10,40	-
- B1-ACC-Anteile (EUR)	7.678	11,24	-	-
- D-ACC-Anteile (EUR)	600.428	19,27	17,56	18,67*
- E-ACC-Anteile (EUR)	3.147.144	58,32	53,30	56,80*
- I-ACC-Anteile (EUR)	3.039.803	20,40	18,32	19,18*
- W-ACC-Anteile (GBP)	38.736.120	2,981	2,756	2,762*
- Y-Anteile (EUR)	1.106.561	32,68	29,40	30,83*
- Y-ACC-Anteile (EUR)	2.735.465	58,98	53,05	55,63*
- Y-ACC-Anteile (USD)	1.164.330	14,19	13,19	13,20*
Sustainable Japan Equity Fund ⁸ - JPY				
- A-Anteile (JPY)	86.533.758	343,3	281,7	265,2
- A-Anteile (EUR)	9.309.619	2,029	1,867	1,929
- A-Anteile (SGD)	3.837.708	0,860	0,799	0,817
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.669.345	13,55	12,47	12,88
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	666.463	23,96	18,63	16,95
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/JPY hedged)	131.310	1,416	1,121	1,025
- E-ACC-Anteile (EUR)	573.228	14,01	12,99	13,52
- I-Anteile (USD)	1.025	8,880	8,408	8,261
- I-ACC-Anteile (EUR)	2.158.470	10,44	9,508	9,729
- I-ACC-Anteile (USD) (hedged)	26.812	14,92	11,52	10,36
- W-ACC-Anteile (GBP)	6.756.331	1,001	0,939	0,919
- Y-Anteile (EUR)	170.035	19,36	17,75	18,22
- Y-ACC-Anteile (JPY)	2.469.045	1,749	1,423	1,329
Sustainable US Equity Fund ⁹ - USD				
- A-Anteile (USD)	891.497	38,16	31,64	33,01
- A-ACC-Anteile (USD)	357.720	9,711	8,050	8,399
- A-ACC-Anteile (EUR)	760.704	36,80	29,52	32,27
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	328.954	9,065	7,668	8,322
- E-ACC-Anteile (EUR)	215.845	9,621	7,777	8,564
- I-ACC-Anteile (USD)	591.499	9,327	7,652	7,902
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	4.450	8,832	7,392	7,939
- I-ACC-Anteile (GBP) (hedged)	37.781	0,909	0,751	0,796
- W-ACC-Anteile (GBP) (hedged)	37.781	0,905	0,749	0,796
- Y-ACC-Anteile (USD)	188.059	35,31	29,03	30,03
- Y-ACC-Anteile (GBP)	1.345.953	1,101	0,900	0,933
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	5.155	8,795	7,378	7,935
Sustainable Water & Waste Fund ⁸ - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	9.098.750	14,11	12,37	13,02
- A-Anteile (EUR)	1.761.661	13,57	11,52	12,70
- A-ACC-Anteile (EUR)	27.988.213	15,12	12,83	14,15
- A-ACC-Anteile (HUF)	886.511	4,932	3,992	4,468
- A-ACC-Anteile (NOK)	13.655	16,50	13,89	12,82
- A-ACC-Anteile (SEK)	9.535.070	15,02	12,27	12,37
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	7.074.142	12,39	11,11	12,13
- A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)	2.315.100	11,41	9,959	10,24
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	76.882	0,999	0,892	0,950
- B1-ACC-Anteile (EUR)	8.404	11,24	-	-
- D-ACC-Anteile (EUR)	1.919.234	13,14	11,21	12,42

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.23:	Net Asset Value per share zum 30.04.22:
Sustainable Water & Waste Fund ⁸ - USD				
- D-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	794.782	11,02	9,924	10,90
- E-ACC-Anteile (EUR)	8.095.878	14,56	12,45	13,83
- E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	2.221.839	12,07	10,90	11,99
- I-ACC-Anteile (USD)	1.996.313	14,90	12,93	13,48
- I-ACC-Anteile (EUR)	782.623	15,97	13,41	14,64
- I-ACC-Anteile (NOK)	4.127	17,17	14,45	13,20
- I-ACC-Anteile (SEK)	1.977.784	15,75	12,75	12,71
- RY-ACC-Anteile (USD)	57.461	11,87	10,29	10,72
- RY-ACC-Anteile (CHF)	60.985	11,95	10,06	11,43
- RY-ACC-Anteile (EUR)	109.056	13,06	10,96	11,95
- W-Anteile (GBP)	2.183.413	1,527	1,327	1,389
- W-ACC-Anteile (GBP)	3.937.198	1,551	1,341	1,401
- X-ACC-Anteile (EUR)	124.123	14,10	11,75	12,72
- Y-ACC-Anteile (USD)	1.425.238	14,78	12,84	13,40
- Y-ACC-Anteile (EUR)	17.442.372	15,83	13,32	14,56
- Y-ACC-Anteile (CHF) (CHF/USD hedged)	92.532	12,69	11,53	12,55
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1.439.725	13,00	11,55	12,48
Switzerland Fund ⁸ - CHF				
- A-Anteile (CHF)	2.269.506	73,24	74,26	76,49
- A-ACC-Anteile (CHF)	3.368.258	17,08	17,32	17,84
- Y-ACC-Anteile (CHF)	464.124	20,04	20,15	20,58
Thailand Fund ⁸ - USD				
- A-Anteile (USD)	3.283.179	37,43	45,63	49,14
- A-ACC-Anteile (USD)	450.927	8,182	9,851	10,50
- Y-Anteile (USD)	33.316	9,114	11,12	11,99
- Y-ACC-Anteile (USD)	196.478	21,10	25,19	26,62
UK Special Situations Fund - GBP				
- A-Anteile (GBP)	16.905.965	1,271	1,194	1,158*
- A-ACC-Anteile (GBP)	423.343	1,104	1,016	0,972*
- A-ACC-Anteile (EUR)	264.147	12,77	11,43	11,44*
- I-Anteile (GBP)	35.737.546	1,134	1,066	1,033*
- W-Anteile (GBP)	4.605.624	1,124	1,056	1,023*
- Y-ACC-Anteile (GBP)	15.761.795	1,118	1,020	0,968*
World Fund ⁸ - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	9.324.780	20,92	17,98	18,32
- A-Anteile (EUR)	34.516.745	38,55	32,06	34,24
- A-ACC-Anteile (CZK)	145.425	1,657	1,288	1,438
- A-ACC-Anteile (EUR)	50.821.413	19,89	16,55	17,67
- A-ACC-Anteile (HKD)	576.853	23,31	20,11	20,49
- A-ACC-Anteile (HUF)	462.116	5,689	4,515	4,893
- A-ACC-Anteile (SGD)	1.936.537	1,901	1,598	1,688
- A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	2.458.784	2,187	1,808	1,789
- A-ACC-Anteile (JPY) (hedged)	74.495	1,491	1,323	1,391
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	668.723	11,68	10,23	-
- B1-ACC-Anteile (EUR)	4.502	11,05	-	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	10.895.285	45,01	37,72	40,58
- I-ACC-Anteile (USD)	1.168.265	21,49	18,28	18,45
- I-ACC-Anteile (EUR)	11.794.245	21,16	17,42	18,42
- I-ACC-Anteile (JPY) (hedged)	432.172	1,038	-	-
- RA-ACC-Anteile (USD)	4.039.071	10,22	8,741	8,871
- RY-ACC-Anteile (EUR)	47.846.279	17,14	14,12	14,92
- Y-Anteile (EUR)	4.426.717	32,40	26,82	28,41
- Y-ACC-Anteile (USD)	2.671.047	22,68	19,33	19,54
- Y-ACC-Anteile (EUR)	11.022.153	34,86	28,75	30,44
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	2.460.332	15,72	13,28	13,75
Ertragsorientierte Aktienfonds				
Asia Pacific Dividend Fund ⁸ - USD				
- A-Anteile (USD)	4.896.741	28,05	27,69	28,63

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.23:	Net Asset Value per share zum 30.04.22:
Asia Pacific Dividend Fund ⁸ - USD				
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	1.614.455	14,15	13,86	14,26
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	552	9,994	-	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	3.912	10,23	-	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	492.233	0,985	-	-
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	10.361.718	12,91	13,01	13,72
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	14.389.041	13,06	13,21	13,92
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	1.161.888	0,979	1,002	-
- B-MINCOME (G)-Anteile (USD)	1.344	9,344	9,497	-
- RA-ACC-Anteile (USD)	500	10,56	-	-
- RA-MINCOME-Anteile (USD)	500	10,52	-	-
- RY-ACC-Anteile (USD)	500	10,57	-	-
- RY-ACC-Anteile (EUR)	457	10,69	-	-
- RY-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	4.595	10,53	-	-
- RY-QINCOME-Anteile (USD)	500	10,57	-	-
- RY-QINCOME-Anteile (EUR)	457	10,69	-	-
- RY-QINCOME-Anteile (GBP)	3.930	1,059	-	-
- Y-Anteile (USD)	105.997	16,92	16,67	17,24
- Y-ACC-Anteile (USD)	965.858	19,35	18,54	18,65
European Dividend Fund ⁸ - EUR				
- A-Anteile (EUR)	1.492.113	19,40	17,67	17,47*
- A-ACC-Anteile (EUR)	3.815.446	24,16	21,63	21,02*
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	441.295	12,00	11,25	11,25*
- A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	108.654	11,13	10,53	10,78*
- A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	2.639.392	14,69	13,62	13,72*
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)	759.791	14,87	13,76	13,49*
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)	2.159.612	14,94	13,68	13,26*
- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	4.848.439	14,73	13,66	13,75*
- B1-ACC-Anteile (EUR)	468	11,10	-	-
- B1-MDIST-Anteile (EUR)	460	10,58	-	-
- D-ACC-Anteile (EUR)	469	11,44	10,29	-
- D-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	469	11,04	10,26	-
- I-ACC-Anteile (EUR)	2.957.410	15,91	14,09	13,55*
- I-QDIST (G)-Anteile (EUR)	2.647.471	9,986	-	-
- W-Anteile (GBP)	5.443.395	1,385	1,296	1,227*
- Y-ACC-Anteile (EUR)	5.269.647	26,95	23,92	23,04*
- Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	165.144	12,26	11,27	11,25*
Global Dividend Fund ⁸ - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	54.497.228	24,67	22,95	21,91
- A-ACC-Anteile (EUR)	48.398.886	17,28	15,55	15,56
- Svetovych dividend A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	3.216.931	2.218	1.959	1.829
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	37.225.441	27,52	25,02	24,68
- A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)	2.563.057	7.867	6.580	5.832
- A-GDIST-Anteile (EUR)	25.103.620	12,76	11,80	12,12
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	8.487.150	15,10	14,08	14,18
- A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (hedged)	21.536.150	13,94	13,04	13,08
- A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)	3.046.976	158,5	147,5	148,4
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	2.517.748	12,27	12,00	12,00
- A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	11.882.587	0,919	0,914	0,926
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	41.007.537	18,04	17,26	16,98
- A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	18.768.098	22,34	20,66	21,23
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	78.055.886	17,85	17,13	16,84
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	149.175.694	1,952	1,826	1,861
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)	4.075.006	15,51	14,23	14,01
- A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (hedged)	2.964.250	17,35	16,15	16,18
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)	15.772.346	14,91	13,78	13,73
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)	35.024.355	1,379	1,288	1,277
- A-QINCOME (G)-Anteile (USD)	5.644.301	18,14	17,36	17,08
- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	85.092.438	22,48	20,80	21,37
- B-ACC-Anteile (USD)	500	10,26	-	-
- B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	500	10,22	-	-
- B1-ACC-Anteile (EUR)	41.171	10,32	-	-
- B1-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	76.286	10,42	-	-
- B1-QINCOME (G) Shares (EUR)	2.381	10,45	-	-
- B1-QINCOME (G) Shares (EUR) (hedged)	58.776	10,42	-	-

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.23:	Net Asset Value per share zum 30.04.22:
Global Dividend Fund ⁸ - USD				
- D-ACC-Anteile (EUR)	6.301.613	16,78	15,18	15,27
- D-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	3.492.252	15,83	14,47	14,34
- D-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	4.814.275	12,67	11,91	12,13
- D-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	9.960.917	13,56	12,62	13,03
- E-ACC-Anteile (EUR)	12.885.512	21,71	19,69	19,84
- E-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	9.684.114	16,48	15,53	15,87
- I-ACC-Anteile (EUR)	5.680.760	35,46	31,60	31,31
- I-ACC-Anteile (USD) (hedged)	397.793	21,31	18,85	17,87
- I-QDIST-Anteile (EUR)	54.444	13,56	12,32	12,42
- RY-Anteile (EUR)	1.473.953	11,35	10,22	-
- SR-ACC-Anteile (SGD)	174.193.204	1,721	1,562	1,543
- SR-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	1.755.602	1,381	1,290	1,312
- W-ACC-Anteile (GBP)	23.952.501	2,609	2,394	2,269
- W-QINCOME (G)-Anteile (GBP)	31.731.994	1,945	1,833	1,783
- W-QINCOME (G)-Anteile (GBP) (hedged)	74.417.166	1,525	1,394	1,380
- Y-Anteile (EUR)	750.040	14,42	13,08	13,18
- Y-ACC-Anteile (USD)	37.092.187	28,38	26,18	24,78
- Y-ACC-Anteile (EUR)	6.760.709	16,99	15,16	15,04
- Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	1.255.877	17,23	15,91	15,68
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	24.066.713	30,19	27,23	26,63
- Y-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD hedged)	6.920	10,06	9,588	9,473
- Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	18.440	11,03	-	-
- Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	1.218.017	1,092	-	-
- Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	819.226	9,847	9,321	9,067
- Y-QINCOME (G)-Anteile (USD)	9.910.320	14,24	13,50	13,16
- Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	9.373.136	15,42	14,14	14,41
Global Equity Income Fund ^{4,8} - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	1.750.781	19,18*	17,49	16,23
- A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	1.778.541	19,46*	17,51	17,38
- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	64.658	13,92*	12,52	12,40
- I-Anteile (USD)	87.440	19,42*	17,74	16,50
- I-ACC-Anteile (USD)	5.024.497	22,68*	20,47	18,80
- W-Anteile (GBP)	7.040.933	1,392*	1,265	1,178
- X-ACC-Anteile (GBP)	1.526.357	1,523*	1,356	1,237
- Y-ACC-Anteile (USD)	2.181.177	20,74*	18,76	17,27
- Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	798.570	14,37*	12,81	12,58
Sustainable European Dividend Plus Fund ^{4,8} - EUR				
- A-Anteile (EUR)	61.369	11,75	11,12	11,09
- A-ACC-Anteile (EUR)	416.416	12,81	11,71	11,25
- A-GDIST-Anteile (EUR)	412	11,23	10,83	11,04
- W-ACC-Anteile (GBP)	3.672	1,268	1,182	1,076
- W-GDIST-Anteile (GBP)	3.532	1,105	1,086	1,043
- Y-Anteile (EUR)	412	11,86	11,21	11,19
- Y-ACC-Anteile (EUR)	775	13,17	11,94	11,37
- Y-GDIST-Anteile (EUR)	412	11,56	11,05	11,16
Sustainable Global Dividend Plus Fund ⁸ - USD				
- A-Anteile (USD)	1.012.042	10,02	9,522	9,478
- A-Anteile (EUR)	5.462.952	10,64	9,800	10,21
- A-Anteile (GBP)	14.192.379	0,320	0,303	0,302
- A-ACC-Anteile (USD)	1.976.591	10,55	9,659	9,275
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.837.861	21,63	19,17	19,28
- A-ACC-Anteile (HUF)	301.645	3,424	2,894	-
- A-GDIST-Anteile (EUR)	16.083	10,88	10,22	10,80
- A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)	451.579	102,8	96,72	100,6
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	3.189.822	8,872	8,808	9,130
- A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	11.999.062	9,022	8,989	9,278
- A-MDIST-Anteile (USD)	6.023	9,679	9,233	9,213
- A-MDIST-Anteile (HKD)	3.881	9,608	9,199	9,175
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	214.680	9,331	9,007	9,197
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	780.582	9,161	8,864	9,024
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	55.911	0,936	0,884	0,932
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)	1.759.206	9,895	9,136	9,295

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.23:	Net Asset Value per share zum 30.04.22:
Sustainable Global Dividend Plus Fund ⁵ - USD				
- A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (hedged)	1.975.928	9,140	8,573	8,902
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)	10.675.710	9,678	9,022	9,279
- B-ACC-Anteile (USD)	874.819	11,01	-	-
- B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	3.308.797	10,71	-	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	715.234	18,13	16,19	16,41
- I-Anteile (USD)	500	9,977	9,469	9,419
- I-ACC-Anteile (USD)	1.402	11,12	10,08	9,577
- I-ACC-Anteile (EUR)	436.830	12,37	10,85	10,80
- W-ACC-Anteile (GBP)	18.697.939	1,661	1,500	1,430
- W-GDIST-Anteile (GBP)	12.088	1,106	1,052	1,050
- Y-Anteile (USD)	500	10,11	9,597	9,557
- Y-Anteile (EUR)	627.976	12,29	11,32	11,78
- Y-ACC-Anteile (USD)	451.042	11,92	10,82	10,30
- Y-ACC-Anteile (EUR)	451.082	23,27	20,44	20,39
- Y-GDIST-Anteile (EUR)	16.484	11,11	10,35	10,81
- Y-QDIST-Anteile (USD)	898.192	9,850	9,403	9,379
Sustainable Global Equity Income Fund ^{4,8} - USD				
- Y-ACC-Anteile (USD)	3.958.027	17,71	15,97	14,74
- A-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	11.489.613	10,49	9,744	9,399
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.332.339	17,49	15,40	15,02
- A-ACC-Anteile (NOK)	63.770	21,81	19,06	15,56
- A-ACC-Anteile (SEK)	1.190.135	20,93	17,75	15,82
- A-GDIST-Anteile (EUR)	1.372	11,38	10,21	9,984
- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	140.215	13,83	12,41	12,32
- B1-ACC-Anteile (EUR)	4.689	10,69	-	-
- B1-MDIST-Anteile (EUR)	940	10,54	-	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	571.805	14,90	13,22	12,99
- I-ACC-Anteile (EUR)	1.689.226	18,74	16,33	15,77
- I-ACC-Anteile (GBP)	21.570.999	1,502	1,345	1,241
- I-ACC-Anteile (NOK)	41.999.952	23,40	20,25	16,36
- I-ACC-Anteile (SEK)	237.723.220	22,56	18,94	16,71
- W-ACC-Anteile (GBP)	7.345.237	1,435	1,287	1,189
- X-ACC-Anteile (EUR)	959.765	16,67	14,41	13,80
- Y-ACC-Anteile (EUR)	3.104.529	18,53	16,18	15,65
- Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	72.326	14,27	12,69	12,49
Asset Allocation Fund				
Strategic European Fund ⁴ - EUR				
- A-ACC-Anteile (EUR)	144.814	9,917	9,526	9,359
- I-ACC-Anteile (EUR)	141.245	10,21	9,705	9,437
- W-ACC-Anteile (GBP)	3.612	1,018	0,996	0,927
- Y-ACC-Anteile (EUR)	141.245	10,16	9,672	9,423
Multi-Asset-Fonds				
European Multi Asset Income Fund ⁸ - EUR				
- A-Anteile (EUR)	12.275.780	17,25	16,75	18,05*
- A-ACC-Anteile (EUR)	6.389.716	16,94	15,97	16,81*
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	401.100	14,66	13,57	13,75*
- A-HMDIST (G)-Anteile (HKD) (hedged)	1.639.943	9,121	8,983	9,687*
- A-HMDIST (G)-Anteile (USD) (hedged)	148.470	9,114	9,000	9,683*
- A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	633.182	8,207	8,157	8,997*
- A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	437	8,888	8,741	9,528*
- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	50.991	8,870	8,720	9,516*
- D-ACC-Anteile (EUR)	19.360	10,04	9,506	10,06*
- D-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	27.297	8,661	8,562	9,396*
- E-ACC-Anteile (EUR)	3.530.109	14,63	13,86	14,67*
- E-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	129.972	8,639	8,546	9,383*
- I-ACC-Anteile (EUR)	854	10,10	9,446	9,872*
- Y-ACC-Anteile (EUR)	2.348.876	18,81	17,63	18,46*
- Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	10.024	9,108	8,903	9,658*
Global Multi Asset Defensive Fund ⁴ - EUR				
- A-Anteile (EUR)	523.764	10,56*	10,17	10,96

* Bitte beachten Sie die Swing-Pricing-Politik und die Anpassung des Nettoinventarwerts nach dem Jahresende, die in Erläuterung 2 aufgeführt sind.

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.23:	Net Asset Value per share zum 30.04.22:
Global Multi Asset Defensive Fund 4 - EUR				
- Vermoegens. Def A-Anteile (EUR)	7.531	8,653*	8,328	8,976
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.476.614	12,20*	11,73	12,65
- A-ACC-Anteile (SGD)	15.003	0,845*	0,821	0,875
- A-ACC-Anteile (USD)	109.792	8,686*	8,635	8,884
- B1 Shares (EUR)	461	10,14*	-	-
- B1-ACC-Anteile (EUR)	461	10,14*	-	-
- D-ACC-Anteile (EUR)	21.169	9,061*	8,740	9,444
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.000.759	11,20*	10,81	11,69
- I-ACC-Anteile (EUR)	3.499	9,634*	9,196	9,835
- Y-ACC-Anteile (EUR)	10.961	9,241*	8,838	9,468
- Y-ACC-Anteile (GBP) (GBP/EUR hedged)	224.073	0,990*	0,934	0,985
Global Multi Asset Dynamic Fund - USD				
- A-Anteile (USD)	2.013.528	26,19*	23,66	25,71
- A-Anteile (EUR)	72.930	11,42*	9,987	11,37
- A-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	6.266.543	9,289*	8,564	9,589
- A-ACC-Anteile (USD)	724.246	15,82*	14,22	15,44
- A-ACC-Anteile (EUR)	192.062	11,87*	10,32	11,75
- A-ACC-Anteile (HKD)	4.849	9,423*	8,497	9,226
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	397.139	9,677*	8,867	9,921
- E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	109.428	9,238*	8,520	9,598
- I-ACC-Anteile (USD)	6.091	9,634*	8,571	9,222
- I-ACC-Anteile (EUR)	5.873	10,34*	8,901	10,04
- W-ACC-Anteile (GBP)	3.602	1,065*	0,944	1,018
- Y-ACC-Anteile (EUR)	933.661	12,56*	10,84	12,24
Global Multi Asset Growth & Income Fund 4 - USD				
- A-Anteile (USD)	2.190.279	11,17*	10,72	11,14*
- A-Anteile (EUR)	1.255.677	13,26*	12,33	13,39*
- Vermoegens. Mod A-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	38.854	8,864*	8,676	9,281*
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.202.464	15,25*	13,94	14,89*
- A-ACC-Anteile (SGD)	10.023	1,055*	0,974	1,029*
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	562.772	10,73*	10,34	10,88*
- E-ACC-Anteile (EUR)	674.336	13,77*	12,66	13,61*
- E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	267.918	9,784*	9,481	10,03*
- I-ACC-Anteile (USD)	500	9,584*	8,972	9,070*
- I-ACC-Anteile (EUR)	1.492	10,67*	9,670	10,27*
- W-GDIST-Anteile (GBP)	102.928	0,999*	0,965	1,007*
- Y-ACC-Anteile (USD)	137.272	12,16*	11,41	11,55*
- Y-ACC-Anteile (EUR)	51.536	11,62*	10,54	11,19*
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	5.687	9,262*	8,868	9,257*
- Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	500	7,948*	8,072	8,666*
Global Multi Asset Income Fund 6,8 - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	15.123.269	12,98	12,58	13,18*
- A-Anteile (EUR)	8.728.668	10,20	9,876	11,14*
- A-ACC-Anteile (EUR)	22.333.307	14,38	13,49	14,82*
- A-ACC-Anteile (HKD)	4.120.634	13,06	12,70	13,31*
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	2.679.201	12,83	12,24	12,82*
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	48.829.209	11,44	11,11	11,95*
- A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)	2.106.423	4,193	3,750	3,612*
- A-ACC-Anteile (JPY) (hedged)	794.457	1,049	1,060	1,153*
- A-ACC-Anteile (SEK/USD) (hedged)	8.306	103,6	102,4	109,9*
- A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD hedged)	868.377	1,145	1,100	1,121*
- A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)	2.976.223	12,34	11,86	11,97*
- Zins & Dividende A-GDIST-Anteile (EUR) (hedged)	5.128.906	7,143	7,284	8,232*
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	11.126.075	8,031	8,143	9,034*
- A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)	21.007.850	8,385	8,627	9,555*
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	9.881.435	7,826	8,095	8,976*
- A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	594.415.665	0,757	0,796	0,886*
- A-MDIST-Anteile (EUR)	869.019	9,082	8,796	9,941*
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	80.471.559	7,643	7,832	8,637*
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	133.051.075	7,697	7,915	8,721*
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	341.100.379	0,822	0,824	0,942*
- A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (hedged)	2.885.659	8,084	8,274	9,235*

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.23:	Net Asset Value per share zum 30.04.22:
Global Multi Asset Income Fund ^{6,8} - USD				
- A-MINCOME (G)-Anteile (JPY) (hedged)	1.160.432	706,7	756,6	866,0*
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	517.862.046	0,775	0,808	0,897*
- A-QINCOME (G)-Anteile (SGD)	117.940.964	0,843	0,845	0,965*
- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	81.748.867	7,026	7,210	8,144*
- B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	326.235	10,03	10,49	-
- B1-QINCOME (G) Shares (EUR)	17.775	10,34	-	-
- D-ACC-Anteile (EUR)	865.868	12,13	11,44	12,62*
- D-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1.007.622	10,15	9,908	10,72*
- D-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	937.700	8,436	8,389	9,684*
- D-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	7.115.018	7,026	7,257	8,265*
- E-ACC-Anteile (EUR)	688.055	10,29	9,712	10,73*
- E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	13.110.035	10,17	9,939	10,75*
- E-QINCOME (G)-Anteile (USD)	6.624.930	7,353	7,583	8,414*
- E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	45.287.486	6,544	6,765	7,697*
- I-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	6.544	8,213	8,364	9,312*
- I-ACC-Anteile (USD)	4.573.453	11,93	11,46	11,91*
- I-ACC-Anteile (EUR)	431	11,95	11,11	12,09*
- I-ACC-Anteile (GBP)	9.559.820	1,774	1,696	1,764*
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	12.046.307	15,06	14,28	15,41*
- I-GMDIST-Anteile (GBP)	25.250.217	0,903	0,905	0,984*
- I-QINCOME (G) Shares EUR	466	9,492	9,248	-
- X-QDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	8.540	8,077	8,244	9,064*
- Y-ACC-Anteile (USD)	1.104.374	11,09	10,68	11,11*
- Y-ACC-Anteile (EUR)	17.132.660	17,23	16,05	17,50*
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	9.311.750	11,33	10,92	11,68*
- Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	2.914.336	8,327	8,471	9,273*
- Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	3.682.194	0,766	0,784	0,869*
- Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	2.392.045	7,543	7,692	8,634*
Multi Asset Dynamic Inflation Fund ^{4,8} - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	31.906	10,29	9,712	10,23
- A-Anteile (EUR)	4.067.488	12,16	11,23	12,45
- A-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	255.328	8,195	7,963	8,658
- A-ACC-Anteile (EUR)	3.900.746	14,85	13,57	14,98
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1.694.393	8,780	8,437	9,118
- E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	115.723	8,346	8,076	8,787
- I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	8.183	8,955	8,542	9,160
- W-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	41.017	1,104	-	-
- Y-ACC-Anteile (EUR)	125.770	11,32	10,27	11,26
Sustainable Multi Asset Income Fund ⁸ - USD				
- A-Anteile (USD)	1.089.763	18,14	17,75	18,70
- A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD hedged)	7.447	1,167	1,099	1,100
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	50.045	10,44	10,14	10,74
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	500	8,565	8,528	9,141
- A-QINCOME (G)-Anteile (USD)	8.541	9,745	9,696	10,39
- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	129.710	9,878	9,544	10,68
- A-QINCOME (G)-Anteile (SGD)	6.822	0,866	0,844	0,935
- E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	8.445	8,818	8,594	9,157
- I-ACC-Anteile (USD)	1.507	9,610	9,068	9,254
- REST I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1.495.885	10,05	9,594	10,00
- W-QINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	36.892	0,898	0,891	0,958
- Y-ACC-Anteile (USD)	2.918.341	16,18	15,30	15,64
- Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	4.415	8,299	8,364	9,153
Rentenfonds				
Asia Pacific Strategic Income Fund - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	31.773	10,02	9,821	10,34
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	59.702	6,340	6,571	7,444
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	6.865.736	5,764	6,112	6,914
- A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	3.912	9,896	-	-
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	1.597.855	6,486	6,743	7,535
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	1.473.753	0,617	0,628	0,728

* Bitte beachten Sie die Swing-Pricing-Politik und die Anpassung des Nettoinventarwerts nach dem Jahresende, die in Erläuterung 2 aufgeführt sind.

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.23:	Net Asset Value per share zum 30.04.22:
Asia Pacific Strategic Income Fund - USD				
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)	33.602	6,347	6,577	7,435
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)	326.883	6,027	6,310	7,221
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	141.345	0,678	0,717	0,805
- I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	361.380	7,694	7,623	8,187
- Y-Anteile (USD)	36.334	7,696	7,796	8,574
Asian Bond Fund - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	5.696.677	14,00	14,10	14,49
- A-Anteile (EUR) (hedged)	7.216.972	7,509	7,974	8,672
- A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	2.019.937	9,236	9,211	9,028
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	5.143.039	7,671	8,140	8,778
- A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)	1.551.891	74,82	79,22	85,59
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	259.697	7,729	8,311	9,035
- A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	3.883	7,614	8,216	8,895
- A-MDIST-Anteile (USD)	4.202.274	9,361	9,806	10,40
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	35.009.660	7,780	8,232	8,842
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	72.687.497	7,837	8,323	8,934
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)	170.216.788	0,730	0,785	0,846
- B-ACC-Anteile (USD)	500	9,863	-	-
- B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	500	9,801	-	-
- D-ACC-Anteile (EUR)	73.596	9,776	9,561	10,32
- I-ACC-Anteile (USD)	5.362.905	11,69	11,71	11,97
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	11.096.004	9,231	9,424	9,881
- I-QDIST-Anteile (SGD) (hedged)	97.210.985	0,867	0,923	0,983
- W-ACC-Anteile (GBP)	27.942	0,972	0,970	-
- Y-Anteile (EUR) (hedged)	2.012.557	8,361	8,874	9,651
- Y-ACC-Anteile (USD)	3.647.827	14,62	14,67	15,01
- Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	118.250	8,068	8,439	8,942
- Y-QDIST-Anteile (USD)	7.656.863	8,717	9,133	9,679
- Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	198.211	7,627	8,036	8,595
Asian High Yield Fund - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	17.295.022	13,52	13,20	14,84
- A-Anteile (EUR) (hedged)	6.312.013	4,151	4,371	5,499
- A-Anteile (RMB) (hedged)	1.420.012	62,40	66,19	79,97
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.791.479	16,40	15,49	18,25
- A-ACC-Anteile (SEK) (hedged)	615.278	99,09	98,49	113,0
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	17.601.320	4,480	4,720	5,836
- A-MDIST-Anteile (USD)	112.801.745	4,514	4,661	5,541
- A-MDIST-Anteile (HKD)	82.454.218	5,179	5,368	6,379
- A-MDIST-Anteile (JPY) (hedged)	667.561	445,5	488,1	602,7
- A-MDIST-Anteile (SGD) (hedged)	304.293.725	0,472	0,495	0,591
- A-MINCOME-Anteile (USD)	9.138.096	4,815	4,998	6,036
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	28.235.747	4,397	4,627	5,677
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	290.665	9,569	10,02	-
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)	33.041.214	0,449	0,481	0,594
- B-ACC-Anteile (USD)	500	10,21	-	-
- B-MINCOME (G)-Anteile (USD)	500	10,15	-	-
- E-MDIST-Anteile (EUR) (hedged)	8.263.617	4,282	4,503	5,496
- I-ACC-Anteile (USD)	5.449.074	9,599	9,307	10,40
- I-MDIST-Anteile (USD)	17.749.328	5,436	5,613	6,672
- Y-Anteile (EUR) (hedged)	1.733.416	4,166	4,389	5,536
- Y-ACC-Anteile (USD)	6.912.122	15,48	15,04	16,82
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.015.360	9,824	9,232	10,82
- Y-ACC-Anteile (SGD) (hedged)	1.766.593	1,077	1,063	1,196
- Y-MDIST-Anteile (USD)	5.717.601	5,630	5,814	6,912
- Y-MDIST-Anteile (HKD)	1.985.915	5,676	5,884	6,992
- Y-MDIST-Anteile (SGD) (hedged)	14.401.560	0,529	0,555	0,663
- Y-MINCOME-Anteile (USD)	4.693.404	5,595	5,805	7,012
China High Yield Fund - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	13.666.522	8,243	8,441	9,611
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1.165.679	6,074	6,331	7,409
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	5.693.897	4,132	4,566	5,802
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)	78.026.117	4,192	4,629	5,849

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.23:	Net Asset Value per share zum 30.04.22:
China High Yield Fund - USD				
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)	139.506.067	3,963	4,420	5,644
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)	228.030.489	0,397	0,445	0,567
- A-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	2.129.126	4,087	4,603	5,962
- A-MINCOME (G)-Anteile (RMB) (RMB/USD hedged)	1.686.542	45,48	51,52	65,78
- I-ACC-Anteile (USD)	6.184.293	6,058	6,152	6,948
- W-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (hedged)	2.983.062	0,480	0,529	0,667
- Y-Anteile (USD)	8.164.565	5,090	5,491	6,896
China RMB Bond Fund 8 - CNY				
- A-ACC-Anteile (RMB)	3.358.330	141,1	137,6	139,3
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.261.132	14,16	14,00	15,48
- A-ACC-Anteile (HUF)	277	3.148	2.965	3.323
- A-ACC-Anteile (USD)	368.354	11,13	11,37	11,99
- A-MCDIST (G)-Anteile (RMB)	319	88,52	91,05	96,87
- A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	41.273	7,595	8,216	9,107
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	555	7,543	8,139	9,027
- A-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	74.077	88,34	89,51	93,91
- A-MINCOME (G)-Anteile (AUD)	5.551	8,933	9,301	9,486
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	3.891	7,892	8,435	9,250
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	28.940	7,876	8,388	9,207
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	379.855	0,773	0,780	0,873
- E-ACC-Anteile (EUR)	2.810.302	13,33	13,25	14,71
- I-ACC-Anteile (EUR)	4.466.216	11,42	11,23	12,34
- I-ACC-Anteile (USD)	562	9,114	9,259	9,708
- I-QDIST-Anteile (EUR)	506	9,292	9,417	10,55
- I-QDIST-Anteile (GBP)	3.973	0,913	0,951	1,029
- I-QDIST-Anteile (USD)	528	8,607	9,012	9,758
- W-ACC-Anteile (GBP)	248.026	1,374	1,390	1,462
- Y-ACC-Anteile (EUR)	936.544	14,82	14,60	16,06
- Y-ACC-Anteile (USD)	77.947	11,63	11,78	12,38
- Y-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	86.315	92,36	93,63	98,54
- Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	500	8,002	8,486	9,275
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	4.540	9,092	8,778	9,591
Emerging Market Corporate Debt Fund 8 - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	891.121	12,69	12,46	12,79
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1.897.562	10,62	10,62	11,18
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	58.704	7,495	7,780	8,536
- A-MDIST-Anteile (USD)	813.844	8,553	8,623	9,189
- A-MDIST-Anteile (EUR) (hedged)	1.394.021	7,189	7,380	8,070
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	70.844	7,629	7,901	8,626
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	944.844	7,712	8,027	8,756
- E-MDIST-Anteile (USD)	258.498	8,837	8,909	9,493
- E-MDIST-Anteile (EUR) (hedged)	1.120.690	7,183	7,373	8,059
- I-Anteile (USD)	471	8,829	8,997	9,661
- X-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	447.587	9,742	9,590	9,940
- Y-ACC-Anteile (USD)	114.382	13,66	13,31	13,57
- Y-QDIST-Anteile (EUR) (hedged)	15.509	7,175	7,395	8,102
Emerging Market Debt Fund 8 - USD				
- A-Anteile (USD)	3.811.139	8,334	8,175	9,593
- A-Anteile (EUR)	5.267.762	9,596	9,132	11,16
- A-Anteile (EUR) (hedged)	688.540	6,010	6,013	7,256
- A-ACC-Anteile (USD)	4.441.442	18,42	17,34	19,26
- A-ACC-Anteile (EUR)	3.508.173	21,37	19,47	22,66
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	3.380.496	11,09	10,64	12,16
- A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)	1.459.006	3.413	3.009	3.074
- A-ACC-Anteile (SEK) (hedged)	156.084	107,2	102,9	117,2
- A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (hedged)	5.257.205	5,927	5,956	7,174
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	88.275	7,333	7,505	9,039
- A-MDIST-Anteile (USD)	3.738.525	8,060	7,888	9,134
- A-MDIST-Anteile (EUR)	5.675.625	9,258	8,768	10,64
- A-MDIST-Anteile (AUD) (hedged)	349.668	7,379	7,329	8,607
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	5.983.494	5,827	5,836	6,995
- B-ACC-Anteile (USD)	1.470	10,51	9,989	-

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.23:	Net Asset Value per share zum 30.04.22:
Emerging Market Debt Fund ⁸ - USD				
- B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	45.798	9,460	9,779	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	2.965.550	19,76	18,07	21,12
- E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	74.581	7,936	7,644	8,765
- E-MDIST-Anteile (EUR) (hedged)	3.566.244	6,159	6,144	7,310
- I-ACC-Anteile (USD)	2.321.382	11,32	10,56	11,63
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	293.728	8,285	7,871	8,908
- W-ACC-Anteile (GBP)	806.914	1,362	1,266	1,399
- X-ACC-Anteile (USD)	500	9,905	9,182	10,05
- Y-ACC-Anteile (USD)	1.190.951	21,06	19,68	21,71
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.016.330	12,97	11,73	13,56
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	16.152	9,333	8,936	10,14
- Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	500	6,975	6,936	8,213
- Y-QDIST-Anteile (EUR) (hedged)	14.245.176	5,502	5,505	6,571
Emerging Market Local Currency Debt Fund ^{4,8} - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	460.626	8,031*	8,010	7,496
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.007.701	10,04*	9,691	9,500
- A-MDIST-Anteile (EUR)	7.732.746	6,224*	6,217	6,385
- D-ACC-Anteile (EUR)	27.693	9,960*	9,644	9,481
- E-ACC-Anteile (EUR)	666.059	9,931*	9,625	9,474
- E-MDIST-Anteile (EUR)	1.155.272	6,229*	6,222	6,388
- I-Anteile (USD)	739.769	5,199*	5,423	5,342
- I-Anteile (EUR)	26.524	8,254*	8,360	8,567
- I-Anteile (GBP)	5.175	0,796*	0,827	0,811
- R-ACC-Anteile (USD)	1.978.867	10,79*	10,64	9,837
- Y-ACC-Anteile (USD)	2.776.455	8,647*	8,564	7,958
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	4.546	8,658*	8,754	8,390
- Y-QDIST-Anteile (EUR)	4.043.945	6,269*	6,271	6,438
Emerging Market Total Return Debt Fund ^{4,8} - USD				
- A-Anteile (USD)	228.940	7,433	7,543	8,113
- A-Anteile (EUR)	1.298.100	8,556	8,421	9,423
- A-ACC-Anteile (USD)	3.084.036	11,06	10,80	10,96
- A-ACC-Anteile (EUR)	827.675	10,16	9,602	10,21
- A-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	102.869	6,522	6,753	7,465
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	2.778.207	9,235	9,202	9,602
- D-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	9.242	8,046	8,036	8,413
- E-ACC-Anteile (EUR)	72.083	9,365	8,887	9,487
- E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	2.344.649	6,594	6,862	7,447
- I-Anteile (USD)	10.623	8,205	8,324	8,982
- I-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1.933.995	6,789	7,031	7,811
- I-ACC-Anteile (USD)	222.262	9,059	8,770	8,822
- I-ACC-Anteile (EUR)	498	9,879	9,247	9,749
- I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1.827.107	8,280	8,174	8,456
- I-QINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	33.257.257	0,681	0,712	0,786
- R-GDIST-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	316.188	0,680	0,698	0,755
- W-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	551.883	0,822	0,803	0,817
- W-GDIST-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	165.080	0,728	0,753	0,816
- Y-ACC-Anteile (USD)	405.897	11,73	11,38	11,47
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.581.698	12,38	11,62	12,27
- Y-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	19.010	6,452	6,685	7,420
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	8.594	8,187	8,099	8,391
Euro Bond Fund ⁸ - EUR				
- A-Anteile (EUR)	15.054.482	12,34	12,02	13,33
- A-ACC-Anteile (EUR)	20.990.992	14,64	14,11	15,65
- A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)	163.742	3,832	3,395	3,356
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	3.343.329	12,27	11,62	12,57
- A-MDIST-Anteile (EUR)	7.172.061	10,23	10,06	11,25
- B1-ACC-Anteile (EUR)	9.455	10,34	-	-
- B1-QDIST-Anteile (EUR)	460	9,968	-	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	4.320.596	26,53	25,67	28,59
- I-ACC-Anteile (EUR)	14.225.185	10,07	9,657	10,66
- X-ACC-Anteile (EUR)	4.181.233	9,852	9,409	10,34
- Y-Anteile (EUR)	964.697	10,39	10,12	11,19

* Bitte beachten Sie die Swing-Pricing-Politik und die Anpassung des Nettoinventarwerts nach dem Jahresende, die in Erläuterung 2 aufgeführt sind.

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.23:	Net Asset Value per share zum 30.04.22:
Euro Bond Fund ⁸ - EUR				
- Y-ACC-Anteile (EUR)	10.188.423	15,23	14,63	16,17
- Y-ACC-Anteile (USD)	407.048	9,638	9,571	10,09
- Y-ACC-Anteile (USD) (hedged)	3.162.074	11,81	11,15	12,01
Euro Corporate Bond Fund ^{4,8} - EUR				
- A-Anteile (EUR)	2.924.516	11,13	10,60	11,52
- A-ACC-Anteile (EUR)	3.902.856	30,81	28,86	31,37
- A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)	280.104	4,091	3,524	3,420
- A-MDIST-Anteile (EUR)	2.184.893	10,81	10,39	11,47
- D-ACC-Anteile (EUR)	381.742	9,929	9,328	10,17
- E-ACC-Anteile (EUR)	4.332.762	11,20	10,53	11,49
- E-MDIST-Anteile (EUR)	1.575.484	9,888	9,502	10,48
- I-Anteile (EUR)	3.004.093	9,587	9,129	9,868
- I-ACC-Anteile (EUR)	1.104.474	10,96	10,21	11,04
- Y-ACC-Anteile (EUR)	4.152.775	32,83	30,63	33,17
- Y-QDIST-Anteile (EUR)	574.046	10,06	9,655	10,62
Euro Short Term Bond Fund ^{4,8} - EUR				
- A-Anteile (EUR)	541.193	9,480	9,196	9,560
- A-ACC-Anteile (EUR)	53.674.295	25,61	24,60	25,58
- B1-ACC-Anteile (EUR)	26.803	10,19	-	-
- D-ACC-Anteile (EUR)	867.422	9,872	9,499	9,890
- E-ACC-Anteile (EUR)	15.842.752	11,76	11,32	11,78
- I-ACC-Anteile (EUR)	7.098.010	10,16	9,726	10,08
- R-ACC-Anteile (EUR)	819.984	10,21	9,767	10,10
- X-ACC-Anteile (EUR)	2.538.327	9,904	9,456	9,769
- Y-ACC-Anteile (EUR)	16.964.722	26,76	25,65	26,61
European High Yield Fund ⁸ - EUR				
- A-Anteile (EUR)	21.169.964	8,980	8,599	9,163
- A-ACC-Anteile (EUR)	13.006.775	22,31	20,50	21,04
- A-ACC-Anteile (CZK)	668	1,078	925,9	993,7
- A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	125.315	1,470	1,312	1,273
- A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	3.438.644	15,42	13,76	13,14
- A-ACC-Anteile (SEK) (hedged)	1.053.694	315,8	290,3	296,6
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	958.785	18,92	17,08	17,09
- A-MDIST-Anteile (EUR)	27.694.297	10,11	9,739	10,41
- A-MDIST-Anteile (SGD)	3.039.317	0,668	0,649	0,686
- A-MDIST-Anteile (SGD) (hedged)	464.093	0,969	0,931	0,974
- A-MDIST-Anteile (USD) (hedged)	2.402.363	10,56	9,996	10,42
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	420.095	7,716	7,503	8,133
- A-MINCOME-Anteile (EUR)	179.687	9,463	9,054	9,636
- A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	884.967	7,810	7,579	8,194
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)	47.002	85,02	81,82	86,95
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)	303.790	0,920	0,891	0,945
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)	192.535	9,592	9,144	9,638
- D-ACC-Anteile (EUR)	327.544	11,98	11,04	11,37
- D-MDIST-Anteile (EUR)	393.105	9,156	8,816	9,427
- E-ACC-Anteile (EUR)	2.086.941	43,09	39,70	40,85
- E-MDIST-Anteile (EUR)	5.577.345	10,44	10,05	10,75
- I-ACC-Anteile (EUR)	4.733.204	145,6110	132,9453	135,5450
- I-QDIST-Anteile (EUR)	25.519.958	9,052	8,718	9,302
- RY-Anteile (EUR)	60.078	9,116	8,730	9,311
- RY-ACC-Anteile (EUR)	120.540	10,46	9,546	9,710
- Y-Anteile (EUR)	2.771.288	9,303	8,909	9,500
- Y-ACC-Anteile (EUR)	14.648.783	24,84	22,71	23,19
- Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	43.697	12,18	11,39	11,74
- Y-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	2.510	1,459	1,295	1,250
- Y-ACC-Anteile (SEK) (hedged)	4.432	129,7	118,6	120,5
- Y-ACC-Anteile (USD) (hedged)	1.881.558	15,27	13,72	13,67
- Y-MDIST-Anteile (USD) (hedged)	119.620	10,60	10,04	10,47
- Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	241.332	8,950	8,544	9,166
- Y-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)	5.000	9,654	9,151	9,543
- Y-QDIST-Anteile (EUR)	712.422	9,351	9,006	9,607
Flexible Bond Fund ⁸ - GBP				
- A-Anteile (GBP)	83.038.160	0,297	0,295	0,319

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.23:	Net Asset Value per share zum 30.04.22:
Flexible Bond Fund ⁵ - GBP				
- A-Anteile (EUR) (EUR/GBP hedged)	140.240	8,028	8,074	8,843
- A-ACC-Anteile (GBP)	17.340.359	1,728	1,674	1,778
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.263.215	9,898	9,333	10,38
- A-ACC-Anteile (USD)	1.634	7,850	7,648	8,115
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/GBP hedged)	2.587.497	9,905	9,734	10,49
- A-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	3.548	0,795	0,798	0,875
- A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	411	8,014	7,835	8,993
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	500	7,024	7,093	7,798
- E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/GBP hedged)	674.863	9,426	9,313	10,10
- E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/GBP hedged)	922.998	8,298	8,411	9,263
- I-Anteile (GBP)	32.488	0,899	0,893	0,969
- I-ACC-Anteile (USD)	1.324	10,34	-	-
- Y-Anteile (GBP)	6.402.397	0,929	0,925	1,002
- Y-Anteile (EUR) (EUR/GBP hedged)	61.501	8,394	8,478	9,323
- Y-Anteile (USD) (USD/GBP hedged)	48.053	9,872	9,783	10,48
- Y-ACC-Anteile (GBP)	6.650.102	1,167	1,124	1,186
- Y-ACC-Anteile (EUR)	114.598	10,40	9,741	10,76
- Y-ACC-Anteile (USD)	500	7,912	7,665	8,084
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/GBP hedged)	178.130	10,41	10,16	10,90
- Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	3.548	0,811	0,810	0,882
- Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	411	8,180	7,943	9,059
- Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	500	7,174	7,194	7,856
Global Bond Fund ⁸ - USD				
- A-Anteile (USD)	150.829.665	1,010	1,069	1,104*
- A-ACC-Anteile (USD)	4.958.824	12,56	13,07	13,43*
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	2.876.611	10,03	9,997	-
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	16.533.810	12,77	12,95	13,47*
- B1-ACC-Anteile (EUR)	464	9,813	-	-
- I-ACC-Anteile (USD)	34.592.481	10,27	10,63	10,86*
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	28.043.980	9,509	9,593	9,935*
- X-QDIST-Anteile (AUD) (hedged)	564.166	9,916	-	-
- X-QDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD hedged)	7.817	10,08	-	-
- Y-ACC-Anteile (USD)	44.728.888	9,868	10,23	10,47*
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	9.680.145	8,582	8,672	8,984*
Global Corporate Bond Fund ^{4,8} - USD				
- I-ACC-Anteile (USD)	74.229	10,34*	-	-
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.651.909	13,78*	13,18	14,18
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	901.987	10,79*	10,70	11,30
- S restricted A-ACC-Anteile (SEK) (hedged)	21.006.355	9,216*	9,142	9,600
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	11.869.564	8,803*	8,688	9,124
- Y-ACC-Anteile (USD)	10.171.346	12,91*	12,72	13,01
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	2.622.291	12,21*	12,07	12,69
Global High Yield Fund ^{4,8} - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	1.898.608	15,38	14,13	14,63
- A-Anteile (EUR) (hedged)	830.301	7,946	7,804	8,712
- Svetovych dluhopisu A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	1.168.676	1,220	1,107	1,112
- A-MINCOME-Anteile (EUR) (hedged)	3.036.449	7,492	7,362	8,203
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.498.352	17,32	15,47	16,85
- E-MINCOME-Anteile (EUR) (hedged)	1.965.334	7,485	7,362	8,204
- I-Anteile (EUR) (hedged)	678.864	7,946	7,806	8,731
- I-ACC-Anteile (USD)	4.488	11,39	10,40	10,70
- W-ACC-Anteile (GBP)	3.778	1,033	0,940	0,971
- W-MDIST-Anteile (GBP)	3.778	0,915	0,881	0,957
- Y-ACC-Anteile (USD)	12.669	11,76	10,75	11,07
- Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	500	8,658	8,424	9,205
- Y-MINCOME-Anteile (EUR) (hedged)	46.150	7,465	7,345	8,219
Global Hybrids Bond Fund ^{4,8} - USD				
- Y-Anteile (USD)	12.045.740	9,667	9,117	9,817
- A-Anteile (EUR)	7.241	9,794	8,965	10,03
- A-ACC-Anteile (EUR)	58.844	10,84	9,520	10,28

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.23:	Net Asset Value per share zum 30.04.22:
Global Hybrids Bond Fund ^{4,8} - USD				
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	27.784	10,20	9,149	9,788
- I-Anteile (EUR)	6.749	10,13	9,282	10,41
- Y-ACC-Anteile (EUR)	279.064	13,87	12,12	13,01
- Y-ACC-Anteile (USD) (hedged)	8.422	15,27	13,39	13,88
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	422.412	12,91	11,53	12,28
- Y-Anteile (EUR)	27.092	10,12	9,255	10,38
- Y-Anteile (EUR) (hedged)	23.062	9,551	8,922	9,922
Global Income Fund ⁸ - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	3.402.548	12,74	12,06	12,15
- Rentenanlage Zinsertrag A-Anteile (EUR) (hedged)	348.184	8,124	8,123	8,699
- A-ACC-Anteile (EUR)	11.452	10,57	-	-
- A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	173.801	1,126	1,055	1,030
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	2.994.262	11,11	10,71	11,08
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	1.947.986	8,547	8,637	9,179
- A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)	28.792	89,62	90,39	95,61
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	3.546.801	8,386	8,565	9,206
- A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	3.915	9,941	-	-
- A-MDIST-Anteile (USD)	1.091.014	9,070	8,968	9,346
- A-MINCOME-Anteile (EUR)	463	10,35	-	-
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	12.547.113	7,731	7,792	8,253
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)	437.718	8,218	8,282	8,773
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)	33.699.650	7,953	8,097	8,665
- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	466	10,29	-	-
- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	6.710.681	6,762	6,944	7,550
- B-ACC-Anteile (USD)	1.421.188	11,01	10,53	-
- B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	21.703.476	9,933	10,24	-
- B1-ACC-Anteile (EUR)	1.339	10,21	-	-
- B1-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	16.165	9,937	-	-
- B1-MINCOME-Anteile (EUR)	460	10,12	-	-
- B1-MINCOME-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	4.595	9,876	-	-
- E-MINCOME-Anteile (EUR)	463	10,34	-	-
- E-QINCOME (G)-Anteile (USD)	1.914.677	7,753	7,859	8,367
- E-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	466	10,24	-	-
- E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	13.641.674	6,301	6,515	7,119
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	525.864	11,03	10,58	10,89
- Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	4.540.164	8,782	8,805	9,223
Global Inflation-linked Bond Fund ⁸ - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	5.803.762	11,03	11,16	11,55
- A-Anteile (GBP) (hedged)	1.683.383	1,277	1,273	1,328
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	16.285.666	11,93	12,05	12,76
- A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	351.426	10,41	10,23	10,10
- E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	6.594.495	11,58	11,71	12,42
- I-ACC-Anteile (USD)	958.285	10,09	10,18	10,50
- I-Anteile (GBP) (hedged)	31.959.215	0,993	0,990	-
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	2.686.128	10,14	10,21	10,78
- X-ACC-Anteile (GBP) (hedged)	22.478.168	1,068	1,057	1,095
- Y-Anteile (GBP) (hedged)	18.635.984	1,322	1,318	1,373
- Y-ACC-Anteile (USD)	1.932.185	10,07	10,18	10,51
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	9.893.564	12,25	12,36	13,05
Global Short Duration Income Fund ⁸ - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	2.119.218	12,79	11,82	11,67*
- A-ACC-Anteile (EUR)	6.858.617	12,21	10,93	11,30*
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	19.980.142	10,29	9,685	9,802*
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	70.081	10,14	10,01	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	486	9,844	9,400	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (GBP)	79.873	0,977	0,959	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	630.168	10,15	10,05	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (SGD)	6.890	1,004	0,968	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	4.654	9,864	9,910	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	41.132	1,006	0,996	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	66.545	0,993	0,995	-
- A-MDIST-Anteile (USD)	1.951.114	6,707	6,489	6,602*

* Bitte beachten Sie die Swing-Pricing-Politik und die Anpassung des Nettoinventarwerts nach dem Jahresende, die in Erläuterung 2 aufgeführt sind.

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.23:	Net Asset Value per share zum 30.04.22:
Global Short Duration Income Fund ⁸ - USD				
- A-MDIST-Anteile (EUR)	2.572.536	7,785	7,291	7,772*
- A-MINCOME-Anteile (EUR)	1.137.074	9,050	8,323	8,728*
- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	2.445.858	9,466	9,155	9,386*
- B1-ACC-Anteile (EUR)	33.163	10,36	-	-
- B1-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	14.604	10,20	-	-
- B1-MINCOME-Anteile (EUR)	464	10,27	-	-
- B1-MINCOME-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	6.119	10,11	-	-
- E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	8.310.060	10,09	9,518	9,663*
- E-MDIST-Anteile (EUR)	3.868.197	7,785	7,292	7,773*
- E-MINCOME-Anteile (EUR)	698.812	9,018	8,316	8,729*
- E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	3.391.908	9,276	8,990	9,248*
- W-QINCOME-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	71.531.654	1,005	0,957	0,973*
- X-QDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD hedged)	131.714	9,267	9,090	9,333*
- Y-ACC-Anteile (USD)	5.018.240	11,97	11,01	10,83*
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.914.272	12,70	11,32	11,66*
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	650.403	10,53	9,869	9,963*
- Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	500	10,18	9,998	-
- Y-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	470	10,15	9,650	-
- Y-MCDIST (G)-Anteile (GBP)	4.039	1,010	0,986	-
- Y-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	3.888	10,24	10,10	-
- Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD)	6.732	1,031	0,989	-
- Y-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	4.654	9,915	9,922	-
- Y-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	54.499	1,011	0,997	-
- Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	66.545	0,998	0,996	-
Structured Credit Income Fund ^{4,8} - EUR				
- A-ACC-Anteile (EUR)	630	11,31	10,29	-
- A-QDIST (G)-Anteile (EUR)	458	10,46	10,12	-
- I-ACC-Anteile (EUR)	2.328.627	11,43	10,34	-
- I-QDIST (G)-Anteile (EUR)	458	10,52	10,12	-
- I-QDIST (G)-Anteile (GBP)	27.230.052	1,049	1,051	-
- W-QDIST (G)-Anteile (GBP)	27.920	1,046	1,050	-
- Y-ACC-Anteile (EUR)	178.418	11,39	10,33	-
- Y-QDIST (G)-Anteile (EUR)	979	10,51	10,12	-
Sustainable Asian Bond Fund ^{4,8} - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	400.000	9,086	8,848	9,021
- A-ACC-Anteile (EUR)	351.802	9,628	9,074	9,692
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	87.938	8,655	8,581	8,977
- A-MDIST-Anteile (SGD) (hedged)	68.395	0,830	0,850	0,897
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	500	8,241	8,432	8,956
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)	1.360.400	0,803	0,837	0,893
- E-ACC-Anteile (USD)	2.947	8,975	8,785	9,000
- I-ACC-Anteile (USD)	500	9,257	8,947	9,054
- I-ACC-Anteile (EUR)	440	9,807	9,174	9,728
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	4.410	9,236	9,084	9,428
- W-ACC-Anteile (GBP)	3.716	0,994	0,957	0,971
- Y-ACC-Anteile (USD)	498.000	9,221	8,925	9,045
- Y-ACC-Anteile (EUR)	439.690	9,771	9,153	9,718
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	4.410	9,195	9,062	9,424
- Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	500	8,365	8,505	8,978
Sustainable Climate Bond Fund ^{4,8} - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	214.632	8,846	8,827	8,983
- A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	319.783	956,4	930,1	920,6
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	310.493	9,431	9,444	9,884
- E-ACC-Anteile (USD)	3.307	8,692	8,708	8,898
- E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	120.295	8,346	8,392	8,814
- I-ACC-Anteile (USD)	1.833.533	9,077	9,004	9,110
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	5.008.933	8,711	8,672	9,021
- I-ACC-Anteile (GBP) (hedged)	203.541.214	0,910	0,894	0,916
- W-Anteile (GBP) (hedged)	1.988.997	0,832	0,843	0,887
- Y-ACC-Anteile (USD)	2.122	9,006	8,950	9,070
- Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	70.624	8,055	8,234	8,687
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	100.537	13,78	13,77	14,35

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.23:	Net Asset Value per share zum 30.04.22:
Sustainable Climate Bond Fund ^{4,8} - USD				
- Y-MDIST-Anteile (EUR) (hedged)	52.861	9,968	10,27	11,01
Sustainable Strategic Bond Fund ⁸ - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	3.336.819	10,92	10,50	10,84
- A-Anteile (EUR) (hedged)	2.487.010	9,008	8,975	9,599
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	11.547.309	10,71	10,48	11,11
- A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	8.948.059	13,33	12,67	12,48
- A-ACC-Anteile (SEK) (hedged)	3.914	116,1	113,5	119,7
- A-GMDIST-Anteile (EUR) (hedged)	3.310.547	6,929	7,066	7,713
- D-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	76.681	8,716	8,556	9,091
- D-GMDIST-Anteile (EUR) (hedged)	16.453	7,899	8,075	8,839
- E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	2.375.603	9,644	9,494	10,12
- E-GMDIST-Anteile (EUR) (hedged)	2.121.186	6,473	6,641	7,289
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	6.170.509	9,117	8,846	9,297
- REST I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1.137.953	9,391	9,064	9,469
- Rentenanlage Klassik A-Anteile (EUR) (hedged)	3.112.764	8,569	8,534	9,127
- W-QDIST-Anteile (GBP) (hedged)	2.348.724	0,874	0,863	0,912
- Y-ACC-Anteile (USD)	2.749	9,538	9,113	9,347
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	5.296.860	11,52	11,20	11,79
- Y-QDIST-Anteile (EUR) (hedged)	357.206	8,408	8,430	9,042
US Dollar Bond Fund ⁸ - USD				
- A-Anteile (USD)	32.187.088	6,882	7,238	7,357
- A-ACC-Anteile (USD)	27.757.160	16,53	16,84	16,91
- A-ACC-Anteile (CZK)	21.366	1.233	1.137	1.251
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	227.542	10,22	-	-
- A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	49.151.291	11,11	11,23	10,78
- A-ACC-Anteile (RMB) (hedged)	1.919.930	96,08	-	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	33.148.851	7,761	8,341	8,597
- A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	105.131.375	7,834	8,448	8,703
- A-MCDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	996.937	9,657	-	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (hedged)	336.372	9,594	-	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (hedged)	1.295.202	0,962	-	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (hedged)	7.437.969	948,4	-	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)	25.591.114	91,92	-	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	162.887.752	0,919	1,000	-
- A-MDIST-Anteile (USD)	40.217.969	10,94	11,53	11,83
- A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (hedged)	1.248.140	9,520	10,27	-
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)	44.786.133	0,951	1,027	-
- B-ACC-Anteile (USD)	29.098	9,735	-	-
- B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	114.666	9,687	-	-
- B1-ACC-Anteile (EUR)	460	9,973	-	-
- D-ACC-Anteile (USD)	217.453	10,57	10,80	10,88
- I-ACC-Anteile (USD)	52.634.013	11,37	11,52	11,50
- I-ACC-Anteile (EUR)	454	9,781	9,593	10,04
- I-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	28.800	8,471	8,961	9,283
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	22.308.625	9,688	10,00	10,25
- W-ACC-Anteile (GBP)	147.703	0,943	0,953	-
- Y-Anteile (USD)	1.006.083	10,07	10,51	10,65
- Y-ACC-Anteile (USD)	32.452.143	16,28	16,53	16,53
- Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	583.782	9,202	9,750	10,12
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	13.486.319	9,665	10,00	10,27
- Y-MDIST-Anteile (USD)	2.883.564	9,731	10,25	10,52
US High Yield Fund - USD				
- A-Anteile (USD)	13.060.149	11,29	11,13	11,52
- A-Anteile (EUR)	4.169.800	8,802	8,416	9,086
- A-Anteile (GBP)	187.780	13,54	13,31	13,74
- A-ACC-Anteile (USD)	5.784.008	17,19	16,12	16,02
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.360.993	29,31	26,60	27,69
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	5.301.976	14,08	13,45	13,73
- A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)	867.533	4,771	4,186	3,826
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	2.683.797	7,519	7,691	8,321
- A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)	3.619	99,65	-	-
- A-MDIST-Anteile (USD)	50.128.735	10,36	10,25	10,70

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.23:	Net Asset Value per share zum 30.04.22:
US High Yield Fund - USD				
- A-MDIST-Anteile (SGD)	4.921.571	0,842	0,814	0,880
- A-MDIST-Anteile (AUD) (hedged)	494.465	9,322	9,362	9,909
- A-MINCOME-Anteile (USD)	1.416.729	9,940	9,809	10,24
- A-MINCOME-Anteile (HKD)	7.315.036	9,992	9,895	10,32
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	15.936.737	7,796	7,796	8,236
- B-ACC-Anteile (USD)	102.053	10,82	10,26	-
- B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	1.770.688	9,648	9,972	-
- D-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	166.581	11,63	11,13	11,41
- D-MDIST-Anteile (USD)	21.267	9,712	9,611	10,03
- E-MDIST-Anteile (EUR) (hedged)	1.726.886	7,780	7,844	8,413
- I-Anteile (EUR) (hedged)	16.742.724	8,582	8,615	9,188
- I-ACC-Anteile (USD)	32.381.305	16,25	15,14	14,94
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1.388.296	12,77	12,11	12,29
- I-MDIST-Anteile (USD)	10.635.161	8,997	8,903	9,289
- RY-Anteile (USD)	94.718	9,655	9,513	9,857
- RY-ACC-Anteile (USD)	402.193	11,29	10,51	10,37
- RY-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	14.562	10,48	9,947	10,10
- W-ACC-Anteile (GBP)	2.343.597	1,987	1,844	1,825
- Y-Anteile (USD)	589.440	9,714	9,570	9,914
- Y-Anteile (EUR)	191.834	12,37	11,83	12,77
- Y-Anteile (GBP)	372.413	1,248	1,228	1,267
- Y-ACC-Anteile (USD)	11.387.320	25,11	23,43	23,16
- Y-ACC-Anteile (EUR)	175.645	14,68	13,25	13,73
- Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	3.711.844	12,51	12,16	12,48
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	9.063.902	15,94	15,15	15,40
- Y-MDIST-Anteile (USD)	243.405	9,369	9,270	9,673
- Y-MDIST-Anteile (SGD)	327.913	0,889	0,860	0,930
- Y-MDIST-Anteile (AUD) (hedged)	910.961	9,078	9,114	9,647
- Y-MINCOME-Anteile (USD)	261.402	9,458	9,334	9,745
- Y-MINCOME-Anteile (HKD)	4.330	9,576	9,483	9,892
- Y-QDIST-Anteile (EUR) (hedged)	5.192.491	7,749	7,811	8,350

Geldmarktnahe Fonds

Euro Cash Fund ⁸ - EUR

- A-Anteile (EUR)	10.974.331	9,1554	8,8929	8,8350
- A-ACC-Anteile (EUR)	30.278.282	10,8134	10,4383	10,3703
- E-ACC-Anteile (EUR)	5.989.650	10,0486	9,7001	9,6369
- I-ACC-Anteile (EUR)	2.620.239	10,4524	10,0761	9,9940
- W-ACC-Anteile (EUR)	178.325	10,0275	9,6699	9,5973
- X-ACC-Anteile (EUR)	2.430.478	10,3848	10,0009	9,9106
- Y-ACC-Anteile (EUR)	18.422.573	10,4513	10,0785	10,0028

US Dollar Cash Fund ⁸ - USD

- A-Anteile (USD)	25.985.094	12,2943	12,0073	11,6631
- A-ACC-Anteile (USD)	79.902.610	12,2775	11,6518	11,3178
- A-ACC-Anteile (HKD)	17.525.344	10,9197	10,4015	10,1005
- A-ACC-Anteile (GBP) (hedged)	24.471.131	1,0740	1,0225	1,0003
- A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	20.143.482	11,0477	10,3612	-
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	1.106.019	10,0528	-	-
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	194.126	10,1032	-	-
- W-ACC-Anteile (USD)	314.188	11,1895	10,6103	10,2957
- Y-ACC-Anteile (USD)	41.265.857	11,7141	11,1059	10,7767

Fidelity Lifestyle Funds

Fidelity TargetTM 2020 Fund - USD

- A-Anteile (USD)	459.961	25,00	24,42	23,85
-------------------	---------	-------	-------	-------

Fidelity TargetTM 2025 Fund - EUR

- A-Anteile (EUR)	1.007.300	39,55	39,19*	42,48
- A-ACC-Anteile (EUR)	4.558.888	16,31	16,05*	17,40
- P-ACC-Anteile (EUR)	3.762.119	29,59	28,93*	31,12

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.23:	Net Asset Value per share zum 30.04.22:
Fidelity Target™ 2025 Fund - EUR				
- P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	6.769	9,633	9,263*	9,701
Fidelity Target™ 2030 Fund - EUR				
- A-Anteile (EUR)	1.528.737	48,85	44,71*	47,86*
- A-ACC-Anteile (EUR)	5.814.041	19,78	18,06*	19,33*
- P-ACC-Anteile (EUR)	5.619.007	37,21	33,69*	35,74*
- P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	87.420	10,75	9,585*	9,907*
Fidelity Target™ 2035 Fund 4 - EUR				
- A-Anteile (EUR)	511.432	45,46	39,53*	41,92
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.324.309	46,86	40,71*	43,18
- P-ACC-Anteile (EUR)	5.330.407	42,75	36,77*	38,61
- P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	44.453	11,43	9,687*	9,897
Fidelity Target™ 2040 Fund 4 - EUR				
- A-Anteile (EUR)	543.389	47,93	41,30*	43,46
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.896.875	49,38	42,52*	44,75
- A-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	6.313	16,36	13,86*	14,18
- B1-ACC-Anteile (EUR)	1.367	10,97	-	-
- P-ACC-Anteile (EUR)	4.295.695	45,12	38,52*	40,14
- P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	19.924	11,78	9,892*	10,01
Fidelity Target™ 2045 Fund 4 - EUR				
- A-Anteile (EUR)	158.018	20,85	17,93*	18,83
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.042.201	20,90	17,96*	18,86
- B1-ACC-Anteile (EUR)	460	10,98	-	-
- P-ACC-Anteile (EUR)	6.222.442	23,11	19,66*	20,45
- P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	5.000	11,83	9,908*	10,04
Fidelity Target™ 2050 Fund 4 - EUR				
- A-Anteile (EUR)	375.975	20,84	17,91*	18,82
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.568.418	20,88	17,95*	18,85
- B1-ACC-Anteile (EUR)	460	10,97	-	-
- P-ACC-Anteile (EUR)	4.773.737	23,10	19,65*	20,44
- P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	5.000	11,83	9,908*	10,04
Fidelity Target™ 2055 Fund 4 - EUR				
- A-Anteile (EUR)	46.857	13,70	11,78*	12,35
- A-ACC-Anteile (EUR)	352.765	13,69	11,76*	12,36
- B1-ACC-Anteile (EUR)	460	10,97	-	-
- P-ACC-Anteile (EUR)	1.221.387	14,17	12,06*	12,54
- P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	6.701	11,83	9,910*	10,04
Fidelity Target™ 2060 Fund 4 - EUR				
- A-Anteile (EUR)	35.999	13,69	11,77*	12,35
- A-ACC-Anteile (EUR)	149.975	13,69	11,76*	12,35
- A-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	9.230	14,51	12,27*	12,55
- B1-ACC-Anteile (EUR)	460	10,97	-	-
- P-ACC-Anteile (EUR)	848.219	14,17	12,06*	12,54
- P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	5.296	11,84	9,914*	10,04
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund 4 - EUR				
- A-Anteile (EUR)	500.575	41,04	39,90	40,91
- A-ACC-Anteile (EUR)	380.627	14,40	13,97	14,32
- P-ACC-Anteile (EUR)	860.855	23,86	23,02	23,48

Absolute Return Funds

Absolute Return Global Equity Fund 4 - USD

- A-ACC-Anteile (USD)	327.537	10,86	-	-
-----------------------	---------	-------	---	---

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.23:	Net Asset Value per share zum 30.04.22:
Absolute Return Global Equity Fund ⁴ - USD				
- A-ACC-Anteile (EUR)	248.231	11,09	-	-
- A-ACC-Anteile (HUF) (HUF/USD hedged)	38.576	3,371	-	-
- A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)	11.618.129	12,93	11,10	-
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	3.681.205	1,078	-	-
- A-PF-ACC-Anteile (USD)	2.784.486	12,51	11,00	10,11
- A-PF-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	4.265.788	11,88	10,62	9,992
- A-PF-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	136.730	1,227	1,096	1,012
- I-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	53.409.888	1,333	1,155	1,050
- I-PF-ACC-Anteile (USD)	787.399	12,92	11,26	10,26
- SE-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	4.690	10,01	-	-
- SE-PF-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	4.690	10,01	-	-
- W-PF-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	99.571	1,270	1,112	1,021
- X-ACC-Anteile (USD)	500	10,01	-	-
- Y-PF-ACC-Anteile (USD)	3.021.026	12,85	11,22	10,23
- Y-PF-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1.973.648	12,19	10,81	10,10
Absolute Return Global Fixed Income Fund ⁴ - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	321.734	10,62	10,04	9,933
- A-ACC-Anteile (SGD)	5.625.158	1,052	0,973	0,998
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	190.313	10,05	9,670	9,798
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	341.825	1,043	1,002	0,995
- A-MDIST-Anteile (USD)	54.251	9,191	9,386	9,743
- E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	31.438	9,927	9,573	9,720
- I-ACC-Anteile (USD)	10.000	10,89	10,22	10,04
- I-ACC-Anteile (EUR)	8.556	11,88	10,80	11,12
- W-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	78.796	1,068	1,008	0,999
- Y-ACC-Anteile (USD)	1.794.885	10,81	10,17	10,01
- Y-ACC-Anteile (SGD)	581.103	1,072	0,985	1,006
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	171.116	10,23	9,794	9,866
Absolute Return Multi Strategy Fund ⁴ - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	740.649	11,60	10,92	10,61
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	690.919	10,78	10,33	10,29
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	253.656	1,035	-	-
- I-ACC-Anteile (USD)	1.008.537	12,06	11,26	10,84
- I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1.920.076	11,23	10,65	10,52
- I-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	78.052	1,177	1,102	1,071
- W-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	301.320	1,171	1,098	1,068
- X-ACC-Anteile (USD)	500	9,997	-	-
- Y-ACC-Anteile (USD)	671.250	12,00	11,21	10,81
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	700.836	11,15	10,60	10,48
Institutionellen Anlegern vorbehalten Aktiefonds				
Institutional Emerging Markets Equity Fund ⁸ - USD				
- I-ACC-Anteile (USD)	182.216	224,2	200,6	220,5
- I-ACC-Anteile (EUR)	191.532	216,8	187,7	216,3
- I-ACC-Anteile (JPY)	5.761.003	2.098	1.620	1.701
Institutional Global Focus Fund ^{4,8} - USD				
- I-ACC-Anteile (EUR)	404.395	405,0	340,7	349,3

Diese Seite wurde absichtlich frei gelassen

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

für das Jahr zum 30 April 2024

NAME	Aktienfonds:			
	Zusammengefasst	America Fund ⁹	American Growth Fund ⁸	ASEAN Fund ⁸
WÄHRUNG	USD	USD	USD	USD
ANLAGEERTRÄGE				
Dividenden- und Zinsertrag, netto	3.838.995.967	42.617.827	8.741.977	32.554.982
Zinserträge aus Swaps	151.929.893	-	-	-
Ertrag aus Derivaten	55.826.565	-	-	-
Nettoertrag	4.046.752.425	42.617.827	8.741.977	32.554.982
AUFWAND				
Investmentmanagementgebühr	1.495.331.665	39.554.987	11.621.329	11.514.970
Verwaltungsaufwand	323.298.649	8.008.392	2.459.027	2.206.775
Staatliche Steuern	58.804.690	1.457.864	426.004	375.381
Depotgebühren	23.006.785	137.070	57.340	441.118
Vertriebsgebühren	43.775.320	829.672	195.476	39.426
Erfolgsabhängige Gebühren	901.803	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	23.244.507	523.763	151.880	157.346
Aufwand insgesamt	1.968.363.419	50.511.748	14.911.056	14.735.016
Zinsaufwand für Swaps	172.316.031	-	-	-
Aufwendungen für Derivate	50.403.593	-	-	-
Finanzierungskosten für Differenzkontrakte	(1.504.378)	-	-	-
Rückerstattete Brokerprovisionen	(16.225)	-	-	-
Rabatte auf Managementgebühr	(160.591)	-	-	-
Verzicht auf Gebühren	(3.397.741)	-	-	-
Aufwandsrückerstattung	(2.363.405)	-	-	-
Nettoaufwendungen	2.183.640.703	50.511.748	14.911.056	14.735.016
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	1.863.111.722	(7.893.921)	(6.169.079)	17.819.966
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Wertpapieren, netto	1.484.612.782	180.195.954	60.038.616	(40.325.148)
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Fremdwährungen, netto	(87.657.720)	(267.954)	8.342	(279.400)
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Differenzkontrakten, netto	56.277.320	-	-	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten, netto	(323.117.646)	(7.296.604)	(472.769)	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Optionen, netto	3.195.160	(9.453.977)	-	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Futures, netto	(72.804.931)	-	-	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Swaps, netto	(65.696.743)	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Wertpapieren, netto	9.229.373.286	310.518.156	33.802.874	1.973.738
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisen, netto	(1.966.350)	329.488	(3.296)	(31.291)
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Differenzkontrakten, netto	16.385.392	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten, netto	(66.779.927)	(2.913.550)	(124.675)	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Optionen, netto	(959.446)	2.409.274	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Futures, netto	(50.483.600)	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Swaps, netto	(19.510.505)	-	-	-
BETRIEBSERGEBNIS	11.963.978.794	465.626.866	87.080.013	(20.842.135)
AUSSCHÜTTUNGEN AN DIE ANTEILINHABER	(984.791.446)	(225.635)	-	(7.079.684)
TRANSAKTIONEN MIT KAPITALANTEILEN				
Erlös aus der Ausgabe von Fondsanteilen	30.679.420.956	765.877.818	101.390.554	350.298.741
Zahlungen für die Rücknahme von Fondsanteilen	(43.815.562.094)	(1.312.575.957)	(352.740.770)	(558.680.416)
Ertragsausgleich	(109.762.077)	(341.523)	338.559	(2.229.682)
Wertsteigerung/(-minderung) aus Transaktionen mit Kapitalanteilen	(13.245.903.215)	(547.039.662)	(251.011.657)	(210.611.357)
ZUNAHME/(ABNAHME), NETTO	(2.266.715.867)	(81.638.431)	(163.931.644)	(238.533.176)
NET ASSETS				
Jahresbeginn	141.101.075.500*	3.215.414.583	1.035.215.778	1.112.900.750
Ende des Jahres	138.834.359.633**	3.133.776.152	871.284.134	874.367.574

* Das zusammengefasste Gesamtvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums wurde zu den am 30. April 2024 geltenden Wechselkursen umgerechnet und anhand eines ursprünglichen Betrags von 142.921.991.286 USD zu den am 30. April 2023 geltenden Wechselkursen neu berechnet.

** Zur Information: Das zusammengefasste Nettogesamtvermögen zum 30. April 2024 belief sich, zu den am 30. April 2024 geltenden Wechselkursen in EUR umgerechnet, auf 129.939.936.383 EUR. Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9. Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Asia Pacific Opportunities Fund	Asian Smaller Companies Fund ⁹	Asian Special Situations Fund ⁹	Australienn Diversified Equity Fund	China Consumer Fund ⁹	China Focus Fund ⁹	China Innovation Fund ⁹
USD	USD	USD	AUD	USD	USD	USD
41,515,375	41,150,683	38,484,934	19,979,358	62,257,626	116,872,177	1,846,044
-	-	-	-	-	-	-
670	772,671	4,276	17,622	-	-	-
41,516,045	41,923,354	38,489,210	19,996,980	62,257,626	116,872,177	1,846,044
21,490,501	11,769,938	22,444,660	8,227,166	45,841,558	33,767,543	1,817,973
3,652,946	1,964,176	4,390,019	1,748,532	9,465,041	5,993,654	424,469
749,533	444,472	752,957	279,862	1,787,783	1,159,889	62,664
505,716	497,408	752,954	83,175	873,911	737,394	37,814
960,474	49,224	158,937	-	2,872,073	239,773	53,735
-	-	-	-	-	-	-
345,063	212,383	329,812	102,740	594,383	505,242	20,724
27,704,233	14,937,601	28,829,339	10,441,475	61,434,749	42,403,495	2,417,379
-	-	-	-	-	-	-
-	485,780	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	(1,369)
-	-	-	-	-	-	-
27,704,233	15,423,381	28,829,339	10,441,475	61,434,749	42,403,495	2,416,010
13,811,812	26,499,973	9,659,871	9,555,505	822,877	74,468,682	(569,966)
2,505,223	112,922,435	(58,084,986)	57,652,641	(656,248,034)	15,537,786	(39,528,947)
(384,880)	(678,495)	(655,273)	4,196	(1,528,998)	(905,396)	495,713
-	(1,779,432)	-	-	-	-	-
(65,608)	-	(1,475,441)	-	(264,492)	-	(250,859)
-	-	-	88,106	-	-	-
-	-	-	552,442	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
24,944,207	(12,315,519)	134,434,301	(31,586,998)	24,156,467	(373,342,678)	38,858,560
(4,302)	293,595	43,164	6,915	151,471	142,438	261
-	(605,056)	-	-	-	-	-
(168,872)	-	(376,630)	-	(19,101)	-	(13,997)
-	-	-	918,528	-	-	-
-	-	-	(189,902)	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
40,637,580	124,337,501	83,545,006	37,001,433	(632,929,810)	(284,099,168)	(1,009,235)
(1,042,142)	(5,816,585)	(565,840)	(4,835,073)	(3,714)	(30,647,914)	-
446,694,783	435,103,191	313,168,468	130,988,972	502,083,995	1,214,588,435	24,216,424
(875,212,591)	(430,214,301)	(449,655,860)	(281,513,614)	(1,131,808,305)	(1,507,875,785)	(30,361,906)
(4,534,699)	(39,222)	490,779	(1,060,168)	(2,998,768)	(8,869,206)	(15,315)
(433,052,507)	4,849,668	(135,996,613)	(151,584,810)	(632,723,078)	(302,156,556)	(6,160,797)
(393,457,069)	123,370,584	(53,017,447)	(119,418,450)	(1,265,656,602)	(616,903,638)	(7,170,032)
2,238,914,594	1,213,471,980	2,036,340,884	677,672,102	4,266,433,745	3,570,344,550	131,519,554
1,845,457,525	1,336,842,564	1,983,323,437	558,253,652	3,000,777,143	2,953,440,912	124,349,522

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

für das Jahr zum 30 April 2024 - Fortsetzung

NAME	Emerging Asia Fund ⁸	Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	Emerging Markets Fund ⁸	Euro 50 Index Fund
WÄHRUNG	USD	USD	USD	EUR
ANLAGEERTRÄGE				
Dividenden- und Zinsertrag, netto	11.492.557	10.138.063	85.770.107	13.860.370
Zinserträge aus Swaps	-	-	-	-
Ertrag aus Derivaten	-	-	952.140	12.848
Nettoertrag	11.492.557	10.138.063	86.722.247	13.873.218
AUFWAND				
Investmentmanagementgebühr	5.806.118	2.926.743	37.390.273	597.734
Verwaltungsaufwand	1.186.459	612.948	6.727.077	1.026.923
Staatliche Steuern	225.373	94.131	1.286.219	87.697
Depotgebühren	232.828	110.310	1.394.631	46.826
Vertriebsgebühren	75.911	112.110	689.494	-
Erfolgsabhängige Gebühren	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	86.600	71.516	557.018	61.224
Aufwand insgesamt	7.613.289	3.927.758	48.044.712	1.820.404
Zinsaufwand für Swaps	-	-	-	-
Aufwendungen für Derivate	-	-	289.353	-
Finanzierungskosten für Differenzkontrakte	-	-	-	-
Rückerstattete Brokerprovisionen	-	-	-	-
Rabatte auf Managementgebühr	-	-	-	-
Verzicht auf Gebühren	(853)	(1.893)	(90.994)	(885.509)
Aufwandsrückerstattung	-	-	-	-
Nettoaufwendungen	7.612.436	3.925.865	48.243.071	934.895
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	3.880.121	6.212.198	38.479.176	12.938.323
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Wertpapieren, netto	25.520.608	(77.870.021)	84.254.291	4.306.747
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Fremdwährungen, netto	(136.632)	(8.982.884)	(1.163.698)	3.628
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Differenzkontrakten, netto	-	-	1.737.231	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten, netto	401.740	88.666	(441.083)	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Optionen, netto	-	-	-	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Futures, netto	-	-	-	255.231
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Swaps, netto	-	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Wertpapieren, netto	444.251	136.454.211	190.641.824	37.613.276
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisen, netto	7.576	318.029	(32.143)	(111)
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Differenzkontrakten, netto	-	-	(761.260)	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten, netto	(154.094)	(41.717)	(439.070)	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Optionen, netto	-	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Futures, netto	-	-	-	(90.404)
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Swaps, netto	-	-	-	-
BETRIEBSERGEBNIS	29.963.570	56.178.482	312.275.268	55.026.690
AUSSCHÜTTUNGEN AN DIE ANTEILINHABER	-	(1.030.564)	(5.720.927)	(4.591.109)
TRANSAKTIONEN MIT KAPITALANTEILEN				
Erlös aus der Ausgabe von Fondsanteilen	268.360.915	11.249.039	318.388.859	255.977.801
Zahlungen für die Rücknahme von Fondsanteilen	(352.570.078)	(63.068.511)	(917.953.372)	(50.082.575)
Ertragsausgleich	(229.385)	(696.540)	(4.183.183)	4.349.158
Wertsteigerung/(-minderung) aus Transaktionen mit Kapitalanteilen	(84.438.548)	(52.516.012)	(603.747.696)	210.244.384
ZUNAHME/(ABNAHME), NETTO	(54.474.978)	2.631.906	(297.193.355)	260.679.965
NET ASSETS				
Jahresbeginn	513.792.287	244.742.754	3.551.407.099	273.264.711
Ende des Jahres	459.317.309	247.374.660	3.254.213.744	533.944.676

Europaan Dynamic Growth Fund ⁹	Europaan Growth Fund ⁹	Europaan Larger Companies Fund ⁹	Europaan Low Volatility Equity Fund ^{4,8}	Europaan Smaller Companies Fund	FIRST All Country World Fund ⁹	Germany Fund ⁸
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	USD	EUR
42.692.062	224.954.658	11.082.267	89.027	27.477.617	5.640.943	17.874.945
-	-	-	-	-	-	-
41.524	51.071	3.303	-	-	-	-
42.733.586	225.005.729	11.085.570	89.027	27.477.617	5.640.943	17.874.945
32.883.176	94.312.088	3.112.034	23.323	12.846.902	3.222.313	9.418.452
5.810.060	19.648.391	634.594	6.360	2.603.294	537.136	2.070.774
1.118.415	3.248.073	114.949	1.174	463.679	107.007	326.292
277.091	524.655	66.177	1.079	179.737	51.217	71.821
1.139.927	163.221	136.209	-	204.948	149.264	-
-	-	-	-	-	-	-
492.907	1.077.850	44.966	479	174.803	59.625	110.537
41.721.576	118.974.278	4.108.929	32.415	16.473.363	4.126.562	11.997.876
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	(1.175)	-	-	(2.218)	-
-	-	-	-	-	-	-
41.721.576	118.974.278	4.107.754	32.415	16.473.363	4.124.344	11.997.876
1.012.010	106.031.451	6.977.816	56.612	11.004.254	1.516.599	5.877.069
(90.068.281)	223.015.375	5.505.523	23.824	29.158.165	32.847.757	3.873.683
166.095	(525.558)	(196)	249	11.053	(66.370)	(23.627)
-	-	-	-	-	-	-
12.729.420	277.439	77.473	-	(6.713.204)	-	831.648
-	-	-	-	-	-	-
7.960.435	6.000.400	416.076	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
179.835.637	245.133.457	9.835.922	(116.049)	(2.188.690)	10.779.816	35.080.739
(6.020)	(4.802)	4.702	7	4.080	(467)	101
-	-	-	-	-	-	-
2.171.327	644.365	15.747	-	389.057	-	238.672
-	-	-	-	-	-	-
258.664	(2.110.476)	6.898	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
114.059.287	578.461.651	22.839.961	(35.357)	31.664.715	45.077.335	45.878.285
(312.715)	(75.580.274)	(391.388)	-	(2.367.863)	(98)	(1.036.416)
257.633.926	101.041.493	143.431.629	-	105.584.510	36.798.970	46.796.003
(700.643.116)	(435.272.766)	(284.893.715)	(4.064.846)	(127.679.418)	(251.847.721)	(208.586.052)
(657.380)	(3.579.802)	(2.606.175)	(56.612)	(378.657)	(732.188)	(1.367.935)
(443.666.570)	(337.811.075)	(144.068.261)	(4.121.458)	(22.473.565)	(215.780.939)	(163.157.984)
(329.919.998)	165.070.302	(121.619.688)	(4.156.815)	6.823.287	(170.703.702)	(118.316.115)
3.113.474.026	6.467.424.433	329.909.589	4.156.815	1.061.760.333	446.739.448	742.683.748
2.783.554.028	6.632.494.735	208.289.901	-	1.068.583.620	276.035.746	624.367.633

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

für das Jahr zum 30 April 2024 - Fortsetzung

NAME	Global Financial Services Fund ⁸	Global Focus Fund ⁸	Global Industrials Fund	Global Low Volatility Equity Fund ⁴
WÄHRUNG	EUR	USD	EUR	USD
ANLAGEERTRÄGE				
Dividenden- und Zinsertrag, netto	28.031.884	9.169.260	7.001.704	640.861
Zinserträge aus Swaps	-	-	-	-
Ertrag aus Derivaten	187.363	-	-	-
Nettoertrag	28.219.247	9.169.260	7.001.704	640.861
AUFWAND				
Investmentmanagementgebühr	17.129.517	11.157.233	4.560.003	113.039
Verwaltungsaufwand	3.490.584	2.446.893	1.035.994	26.353
Staatliche Steuern	609.316	419.578	187.158	5.402
Depotgebühren	162.784	105.472	69.742	9.315
Vertriebsgebühren	637.115	1.244.023	427.555	174
Erfolgsabhängige Gebühren	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	220.054	142.771	64.559	5.639
Aufwand insgesamt	22.249.370	15.515.970	6.345.011	159.922
Zinsaufwand für Swaps	-	-	-	-
Aufwendungen für Derivate	292.190	2	-	-
Finanzierungskosten für Differenzkontrakte	-	-	-	-
Rückerstattete Brokerprovisionen	-	-	-	(7.766)
Rabatte auf Managementgebühr	-	-	-	-
Verzicht auf Gebühren	-	-	-	(106)
Aufwandsrückerstattung	-	-	-	-
Nettoaufwendungen	22.541.560	15.515.972	6.345.011	152.050
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	5.677.687	(6.346.712)	656.693	488.811
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Wertpapieren, netto	89.028.550	93.375.941	18.710.812	516.908
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Fremdwährungen, netto	(46.091)	(193.763)	(202.181)	4.595
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Differenzkontrakten, netto	274.474	-	-	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten, netto	735.760	(3.410.811)	-	(3.776)
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Optionen, netto	-	-	-	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Futures, netto	-	-	-	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Swaps, netto	-	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Wertpapieren, netto	187.547.531	21.758.714	53.148.214	894.238
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisen, netto	37.873	3.909	4.207	(2.068)
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Differenzkontrakten, netto	(98.718)	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten, netto	337.015	(774.058)	-	(315)
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Optionen, netto	-	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Futures, netto	-	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Swaps, netto	-	-	-	-
BETRIEBSERGEBNIS	283.494.081	104.413.220	72.317.745	1.898.393
AUSSCHÜTTUNGEN AN DIE ANTEILINHABER	(2.639.870)	-	(610.930)	(40.260)
TRANSAKTIONEN MIT KAPITALANTEILEN				
Erlös aus der Ausgabe von Fondsanteilen	206.177.898	204.636.618	328.086.683	3.790.665
Zahlungen für die Rücknahme von Fondsanteilen	(932.408.100)	(263.355.538)	(122.124.169)	(6.159.056)
Ertragsausgleich	(1.116.091)	125.907	1.113.365	(10.871)
Wertsteigerung/(-minderung) aus Transaktionen mit Kapitalanteilen	(727.346.293)	(58.593.013)	207.075.879	(2.379.262)
ZUNAHME/(ABNAHME), NETTO	(446.492.082)	45.820.207	278.782.694	(521.129)
NET ASSETS				
Jahresbeginn	1.612.080.011	806.979.331	301.341.472	34.513.358
Ende des Jahres	1.165.587.929	852.799.538	580.124.166	33.992.229

Global Technology Fund ⁹	Global Thematic Opportunities Fund ⁹	Greater China Fund ⁸	Iberia Fund ⁸	India Focus Fund ^{7/8}	Indonesia Fund	Italy Fund ⁸
EUR	USD	USD	EUR	USD	USD	EUR
206.914.751	25.244.490	14.196.264	15.003.769	22.639.664	8.581.760	12.110.395
-	-	-	-	-	-	-
1.457.690	375.010	-	14.989	-	-	2.312
208.372.441	25.619.500	14.196.264	15.018.758	22.639.664	8.581.760	12.112.707
224.420.523	24.144.122	10.142.680	2.187.147	30.174.182	3.098.960	4.272.527
45.119.424	5.155.961	2.260.590	501.358	6.298.070	713.293	961.928
8.465.791	875.704	359.199	80.321	1.193.932	113.517	160.949
1.636.695	246.588	304.842	46.421	1.009.833	87.513	65.337
6.172.774	35.730	597.373	159.478	69.622	-	632.835
-	-	-	-	-	-	-
2.991.054	290.189	121.451	27.456	406.639	37.221	54.553
288.806.261	30.748.294	13.786.135	3.002.181	39.152.278	4.050.504	6.148.129
-	-	-	-	-	-	-
2.391.065	1.124.579	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	(1.511)	-	(1.265)	-
-	-	-	-	-	-	-
291.197.326	31.872.873	13.786.135	3.000.670	39.152.278	4.049.239	6.148.129
(82.824.885)	(6.253.373)	410.129	12.018.088	(16.512.614)	4.532.521	5.964.578
2.828.242.808	18.345.593	(88.245.980)	15.204.163	164.667.022	(178.573)	36.337.583
6.027.578	(19.221.225)	(345.644)	(725)	(1.193.904)	(74.117)	(2.570)
7.073.520	(5.589.287)	-	-	-	-	-
(17.428.841)	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	(80.960)	-	420.785	-	-	231.550
-	-	-	-	-	-	-
2.077.699.676	190.373.363	90.613.505	7.452.960	370.561.766	(28.950.363)	16.402.155
39.503	(3.914)	14.634	1.609	(30.046)	(2.489)	24
(1.418.046)	(876.978)	-	-	-	-	-
(4.622.511)	-	-	-	169	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	112.240	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
4.812.788.802	176.693.219	2.446.644	35.209.120	517.492.393	(24.673.021)	58.933.320
-	(49.106)	-	(113.825)	-	(5.825.831)	(1.581.010)
3.286.831.698	32.985.210	117.092.419	34.482.085	682.275.597	21.889.020	64.037.268
(2.489.566.222)	(272.233.671)	(133.570.774)	(67.036.112)	(546.554.463)	(54.884.652)	(81.798.741)
(884.751)	308.734	559.235	(727.477)	(464.885)	(384.130)	(19.779)
796.380.725	(238.939.727)	(15.919.120)	(33.281.504)	135.256.249	(33.379.762)	(17.781.252)
5.609.169.527	(62.295.614)	(13.472.476)	1.813.791	652.748.642	(63.878.614)	39.571.058
14.345.096.650	1.761.870.093	771.216.375	164.441.157	1.926.804.035	259.733.640	306.409.952
19.954.266.177	1.699.574.479	757.743.899	166.254.948	2.579.552.677	195.855.026	345.981.010

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

für das Jahr zum 30 April 2024 - Fortsetzung

NAME	Japan Growth Fund ⁸	Japan Value Fund ⁸	Latin America Fund	Nordic Fund ⁸
WÄHRUNG	JPY	JPY	USD	SEK
ANLAGEERTRÄGE				
Dividenden- und Zinsertrag, netto	176.587.396	3.795.060.035	19.609.160	216.450.581
Zinserträge aus Swaps	-	-	-	-
Ertrag aus Derivaten	-	-	266.099	-
Nettoertrag	176.587.396	3.795.060.035	19.875.259	216.450.581
AUFWAND				
Investmentmanagementgebühr	104.734.921	1.881.006.157	5.369.203	60.377.818
Verwaltungsaufwand	21.243.342	360.448.273	1.174.291	13.607.266
Staatliche Steuern	5.058.676	71.148.083	196.894	2.117.866
Depotgebühren	3.950.671	34.096.098	179.627	825.879
Vertriebsgebühren	-	486.430	105.460	-
Erfolgsabhängige Gebühren	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	2.072.807	30.644.968	69.063	707.414
Aufwand insgesamt	137.060.417	2.377.830.009	7.094.538	77.636.243
Zinsaufwand für Swaps	-	-	-	-
Aufwendungen für Derivate	-	-	84.733	-
Finanzierungskosten für Differenzkontrakte	-	-	-	-
Rückerstattete Brokerprovisionen	-	-	-	-
Rabatte auf Managementgebühr	-	-	-	-
Verzicht auf Gebühren	(33.860)	-	(421)	-
Aufwandsrückerstattung	-	-	-	-
Nettoaufwendungen	137.026.557	2.377.830.009	7.178.850	77.636.243
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	39.560.839	1.417.230.026	12.696.409	138.814.338
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Wertpapieren, netto	2.467.895.543	15.263.480.782	19.411.269	209.952.390
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Fremdwährungen, netto	327.209	2.242.075	(184.591)	123.810
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Differenzkontrakten, netto	-	-	470.348	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten, netto	277.740.576	4.094.564.883	-	6.334.894
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Optionen, netto	-	-	-	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Futures, netto	-	-	-	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Swaps, netto	-	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Wertpapieren, netto	(479.983.294)	33.556.853.732	23.778.143	373.957.039
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisen, netto	(18.134)	(33.642)	(62.447)	289.408
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Differenzkontrakten, netto	-	-	(115.186)	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten, netto	(23.099.130)	870.768.384	-	2.853.583
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Optionen, netto	-	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Futures, netto	-	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Swaps, netto	-	-	-	-
BETRIEBSERGEBNIS	2.282.423.609	55.205.106.240	55.993.945	732.325.462
AUSSCHÜTTUNGEN AN DIE ANTEILINHABER	-	(262.496.812)	(14.228.471)	(94.321.691)
TRANSAKTIONEN MIT KAPITALANTEILEN				
Erlös aus der Ausgabe von Fondsanteilen	3.084.375.199	208.840.890.648	180.726.762	389.391.889
Zahlungen für die Rücknahme von Fondsanteilen	(10.143.580.925)	(136.930.372.078)	(209.675.222)	(763.579.538)
Ertragsausgleich	(6.657.586)	(293.478.560)	(1.007.042)	(4.285.840)
Wertsteigerung/(-minderung) aus Transaktionen mit Kapitalanteilen	(7.065.863.312)	71.617.040.010	(29.955.502)	(378.473.489)
ZUNAHME/(ABNAHME), NETTO	(4.783.439.703)	126.559.649.438	11.809.972	259.530.282
NET ASSETS				
Jahresbeginn	15.164.060.116	98.161.875.090	374.142.732	4.305.112.139
Ende des Jahres	10.380.620.413	224.721.524.528	385.952.704	4.564.642.421

Pacific Fund ⁸	Sustainable All China Equity Fund ^{2,4,8}	Sustainable Asia Equity Fund ⁸	Sustainable Asian Focus Fund ^{4,9}	Sustainable Biodiversity Fund ^{4,9}	Sustainable China A Shares Fund ^{2,4,8}	Sustainable Climate Solutions Fund ^{4,9}
USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
21.717.887	89.938	58.668.110	91.603	86.541	65.716	356.398
-	-	-	-	-	-	-
124.523	-	36.567	-	-	-	-
21.842.410	89.938	58.704.677	91.603	86.541	65.716	356.398
12.656.370	57.767	37.229.145	39.990	59.213	43.078	302.815
2.766.953	13.715	6.757.062	9.958	14.125	10.238	67.896
488.129	2.404	1.308.463	2.502	2.598	1.813	11.188
440.972	1.509	1.166.832	1.596	1.640	1.169	7.333
161.339	35	455.129	37	37	383	36.654
-	-	-	-	-	-	-
161.208	796	548.812	835	868	601	4.104
16.674.971	76.226	47.465.443	54.918	78.481	57.282	429.990
-	-	-	-	-	-	-
272.065	-	96.244	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	(55)	-	(57)	(20)	(41)	(503)
-	-	-	-	-	-	-
16.947.036	76.173	47.561.687	54.861	78.461	57.241	429.687
4.895.374	13.765	11.142.990	36.742	8.080	8.475	(73.289)
34.070.639	(470.498)	(83.361.043)	77.895	(211.297)	(885.604)	(1.832.812)
(370.197)	(577)	(1.296.711)	(3.633)	75	(3.602)	(7.689)
(2.902.463)	-	1.113.019	-	-	-	-
1.801.953	(12.038)	83.403	(1.731)	(1.962)	(1.551)	(1.843)
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
(13.735.640)	134.554	(34.963.302)	71.953	310.779	559.091	3.854.391
15.886	4	55.518	(223)	(126)	236	(1.898)
773.107	-	79.561	-	-	-	-
(76.445)	(784)	(146.542)	(183)	(167)	(57)	(160)
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
24.472.214	(335.574)	(107.293.107)	180.820	105.382	(323.012)	1.936.700
(222.874)	-	(917.212)	-	-	-	-
45.079.024	1.717	759.579.835	-	66.513	262.301	6.169.839
(342.419.349)	(901)	(1.477.170.077)	-	(34.650)	(51.974)	(2.674.252)
(1.059.773)	1	(4.297.190)	-	(86)	(6)	7.570
(298.400.098)	817	(721.887.432)	-	31.777	210.321	3.503.157
(274.150.758)	(334.757)	(830.097.751)	180.820	137.159	(112.691)	5.439.857
1.134.114.530	5.100.676	3.695.783.550	4.933.743	5.236.588	3.836.313	21.491.073
859.963.772	4.765.919	2.865.685.799	5.114.563	5.373.747	3.723.622	26.930.930

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

für das Jahr zum 30 April 2024 - Fortsetzung

NAME	Sustainable Consumer Brands Fund ⁸	Sustainable Demographics Fund ⁸	Sustainable Emerging Markets Equity Fund ⁸	Sustainable Emerging Markets Ex China Fund ^{1,8}
WÄHRUNG	USD	USD	USD	USD
ANLAGEERTRÄGE				
Dividenden- und Zinsertrag, netto	11.552.039	10.468.933	35.033.354	121.973
Zinserträge aus Swaps	-	-	-	-
Ertrag aus Derivaten	-	4.436	-	2.801
Nettoertrag	11.552.039	10.473.369	35.033.354	124.774
AUFWAND				
Investmentmanagementgebühr	15.552.974	13.609.442	12.643.189	67.011
Verwaltungsaufwand	3.376.071	2.812.579	1.426.652	15.370
Staatliche Steuern	605.064	510.562	308.681	2.852
Depotgebühren	120.023	149.330	550.595	860
Vertriebsgebühren	1.188.460	933.670	17	39
Erfolgsabhängige Gebühren	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	200.405	185.502	270.120	1.031
Aufwand insgesamt	21.042.997	18.201.085	15.199.254	87.163
Zinsaufwand für Swaps	-	-	-	-
Aufwendungen für Derivate	-	-	-	409
Finanzierungskosten für Differenzkontrakte	-	-	-	-
Rückerstattete Brokerprovisionen	-	-	-	-
Rabatte auf Managementgebühr	-	-	-	-
Verzicht auf Gebühren	-	-	-	(82)
Aufwandsrückerstattung	-	-	-	-
Nettoaufwendungen	21.042.997	18.201.085	15.199.254	87.490
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	(9.490.958)	(7.727.716)	19.834.100	37.284
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Wertpapieren, netto	125.055.471	26.746.216	31.152.431	206.447
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Fremdwährungen, netto	(43.208.434)	(11.373)	(622.092)	1.281
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Differenzkontrakten, netto	-	-	-	10.316
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten, netto	(1.556.323)	(10.378.057)	(1.007.100)	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Optionen, netto	-	-	-	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Futures, netto	-	-	-	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Swaps, netto	-	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Wertpapieren, netto	28.960.960	102.278.166	(11.411.062)	769.315
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisen, netto	20.784	(12.162)	(24.466)	(190)
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Differenzkontrakten, netto	-	-	-	(2.484)
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten, netto	(326.502)	(2.681.580)	(527.561)	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Optionen, netto	-	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Futures, netto	-	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Swaps, netto	-	-	-	-
BETRIEBSERGEBNIS	99.454.998	108.213.494	37.394.250	1.021.969
AUSSCHÜTTUNGEN AN DIE ANTEILINHABER	-	-	(2.451.454)	-
TRANSAKTIONEN MIT KAPITALANTEILEN				
Erlös aus der Ausgabe von Fondsanteilen	237.612.487	107.615.356	999.848.373	1.655.098
Zahlungen für die Rücknahme von Fondsanteilen	(417.191.094)	(274.375.476)	(1.003.153.702)	(728)
Ertragsausgleich	803.748	594.461	(3.306.746)	10.275
Wertsteigerung/(-minderung) aus Transaktionen mit Kapitalanteilen	(178.774.859)	(166.165.659)	(6.612.075)	1.664.645
ZUNAHME/(ABNAHME), NETTO	(79.319.861)	(57.952.165)	28.330.721	2.686.614
NET ASSETS				
Jahresbeginn	1.231.262.354	1.126.082.744	1.535.285.433	4.864.417
Ende des Jahres	1.151.942.493	1.068.130.579	1.563.616.154	7.551.031

Sustainable Europe Equity Fund ⁹	Sustainable European Smaller Companies Fund ^{4,8}	Sustainable Eurozone Equity Fund ⁹	Sustainable Future Connectivity Fund ^{4,8}	Sustainable Global Equity Fund ^{4,7}	Sustainable Healthcare Fund ⁹	Sustainable Japan Equity Fund ⁹
EUR	EUR	EUR	USD	USD	EUR	JPY
14.485.176	3.079.963	12.254.013	2.512.665	65.665	15.909.344	774.444.764
-	-	-	-	-	-	-
764	-	-	151	-	-	-
14.485.940	3.079.963	12.254.013	2.512.816	65.665	15.909.344	774.444.764
3.056.601	851.045	6.487.024	3.869.301	44.331	20.611.454	709.432.716
699.458	61.606	1.361.949	879.831	11.018	4.334.193	157.235.193
111.618	11.855	218.011	137.415	2.746	774.042	24.762.000
55.937	33.582	61.123	58.080	1.744	176.564	8.941.593
137.209	-	179.221	261.303	562	1.399.796	9.402.655
-	-	-	-	-	-	-
36.945	17.341	84.562	45.720	922	264.115	8.535.553
4.097.768	975.429	8.391.890	5.251.650	61.323	27.560.164	918.309.710
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	(1.151)	-	-	(67)	-	-
-	-	-	-	-	-	-
4.097.768	974.278	8.391.890	5.251.650	61.256	27.560.164	918.309.710
10.388.172	2.105.685	3.862.123	(2.738.834)	4.409	(11.650.820)	(143.864.946)
3.261.701	(167.369)	12.788.477	14.031.783	103.727	31.418.871	2.498.762.143
7.892	(2.171)	1.781.745	(30.488)	(1.036)	880.383	(46.258)
-	-	-	-	-	-	-
(149.943)	-	-	(35.001)	(1.846)	(2.385)	1.571.671.422
-	-	-	-	-	-	-
(2.131)	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
3.398.947	2.933.179	17.697.813	24.150.043	506.580	132.519.591	7.393.924.670
(2.138)	242	(2.122)	(522)	268	(79.210)	(20.463)
-	-	-	-	-	-	-
135.252	-	-	(22.350)	(345)	2.604	(149.997.133)
-	-	-	-	-	-	-
20.916	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
17.058.668	4.869.566	36.128.036	35.354.631	611.757	153.089.034	11.170.429.435
(623.267)	-	(88.729)	-	-	-	(3.255.248)
25.557.162	782.306	84.987.138	41.166.371	149.887	110.149.614	15.311.125.032
(86.407.308)	(26.086.362)	(66.770.970)	(54.374.577)	-	(333.478.797)	(21.917.597.625)
(1.032.205)	(359.407)	284.849	178.339	(1.090)	621.179	70.411.864
(61.882.351)	(25.663.463)	18.501.017	(13.029.867)	148.797	(222.708.004)	(6.536.060.729)
(45.446.950)	(20.793.897)	54.540.324	22.324.764	760.554	(69.618.970)	4.631.113.458
259.857.529	122.657.656	473.365.539	236.699.073	5.083.218	1.647.633.906	48.677.632.496
214.410.579	101.863.759	527.905.863	259.023.837	5.843.772	1.578.014.936	53.308.745.954

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

für das Jahr zum 30 April 2024 - Fortsetzung

NAME	Sustainable US Equity Fund ⁹	Sustainable Water & Waste Fund ⁸	Switzerland Fund ⁸	Thailand Fund ⁹
WÄHRUNG	USD	USD	CHF	USD
ANLAGEERTRÄGE				
Dividenden- und Zinsertrag, netto	878.464	28.803.913	4.420.297	5.269.466
Zinserträge aus Swaps	-	-	-	-
Ertrag aus Derivaten	-	1.422	-	-
Nettoertrag	878.464	28.805.335	4.420.297	5.269.466
AUFWAND				
Investmentmanagementgebühr	1.438.706	19.897.980	3.517.540	2.270.482
Verwaltungsaufwand	333.180	3.942.488	800.894	528.897
Staatliche Steuern	57.719	716.513	121.316	78.797
Depotgebühren	20.257	252.590	35.901	54.177
Vertriebsgebühren	15.390	1.414.848	-	-
Erfolgsabhängige Gebühren	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	19.377	267.406	40.111	25.668
Aufwand insgesamt	1.884.629	26.491.825	4.515.762	2.958.021
Zinsaufwand für Swaps	-	-	-	-
Aufwendungen für Derivate	-	-	-	-
Finanzierungskosten für Differenzkontrakte	-	-	-	-
Rückerstattete Brokerprovisionen	-	-	-	-
Rabatte auf Managementgebühr	-	-	-	-
Verzicht auf Gebühren	(739)	-	-	(411)
Aufwandsrückerstattung	-	-	-	-
Nettoaufwendungen	1.883.890	26.491.825	4.515.762	2.957.610
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	(1.005.426)	2.313.510	(95.465)	2.311.856
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Wertpapieren, netto	5.288.528	(52.190.785)	15.391.481	(23.974.320)
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Fremdwährungen, netto	(47)	(106.506)	(2.008)	(194.330)
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Differenzkontrakten, netto	-	-	-	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten, netto	(141.216)	(7.173.936)	-	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Optionen, netto	-	-	-	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Futures, netto	-	(838.505)	-	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Swaps, netto	-	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Wertpapieren, netto	16.559.538	198.901.950	(19.438.681)	(7.198.759)
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisen, netto	-	(49.894)	2.298	(26.407)
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Differenzkontrakten, netto	-	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten, netto	(26.585)	(2.278.008)	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Optionen, netto	-	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Futures, netto	-	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Swaps, netto	-	-	-	-
BETRIEBSERGEBNIS	20.674.792	138.577.826	(4.142.375)	(29.081.960)
AUSSCHÜTTUNGEN AN DIE ANTEILINHABER	-	(23.134)	-	(1.989.262)
TRANSAKTIONEN MIT KAPITALANTEILEN				
Erlös aus der Ausgabe von Fondsanteilen	16.579.085	84.332.780	4.988.078	43.473.006
Zahlungen für die Rücknahme von Fondsanteilen	(173.629.732)	(846.837.453)	(35.941.246)	(56.961.959)
Ertragsausgleich	127.724	(2.888.679)	115.548	(225.536)
Wertsteigerung/(-minderung) aus Transaktionen mit Kapitalanteilen	(156.922.923)	(765.393.352)	(30.837.620)	(13.714.489)
ZUNAHME/(ABNAHME), NETTO	(136.248.131)	(626.838.660)	(34.979.995)	(44.785.711)
NET ASSETS				
Jahresbeginn	223.246.375	1.949.068.911	268.015.043	175.828.745
Ende des Jahres	86.998.244	1.322.230.251	233.035.048	131.043.034

Ertragsorientierte
Aktienfonds:

UK Special Situations Fund	World Fund ⁵	Asia Pacific Dividend Fund ⁶	Europaan Dividend Fund ⁸	Global Dividend Fund ⁹	Global Equity Income Fund ^{4,5}	Sustainable European Dividend Plus Fund ^{4,8}
GBP	USD	USD	EUR	USD	USD	EUR
3.950.636	71.610.266	15.434.457	14.513.434	374.312.947	4.359.045	184.529
-	-	-	-	-	-	-
658.021	-	-	-	1.771.695	-	163.259
4.608.657	71.610.266	15.434.457	14.513.434	376.084.642	4.359.045	347.788
894.734	63.472.759	5.354.944	4.761.719	160.422.370	1.825.250	81.937
161.541	12.960.848	1.210.308	1.028.594	33.209.291	296.893	19.122
30.449	2.502.834	193.814	193.851	6.171.069	56.658	2.787
60.051	289.201	161.325	115.223	1.145.513	34.214	1.731
-	3.424.689	1.200	92	5.229.034	-	-
-	-	-	-	-	-	-
15.034	894.510	63.276	70.597	2.072.465	34.488	933
1.161.809	83.544.841	6.984.867	6.170.076	208.249.742	2.247.503	106.510
-	-	-	-	-	-	-
797.610	-	-	-	4.313.073	-	8.787
12	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
(39.057)	(173.270)	(652)	-	-	-	(68)
-	-	-	-	-	-	-
1.920.374	83.371.571	6.984.215	6.170.076	212.562.815	2.247.503	115.229
2.688.283	(11.761.305)	8.450.242	8.343.358	163.521.827	2.111.542	232.559
525.062	359.658.769	1.294.682	12.054.967	152.994.030	14.079.111	(43.334)
(10.107)	(363.873)	(86.706)	(12.365)	(1.422.555)	19.283	302
2.150.345	-	-	-	8.942.066	-	(49.685)
-	(18.919.193)	136.717	996.487	(19.733.333)	-	-
-	-	-	-	-	-	(27.561)
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
1.391.051	481.571.998	699.002	30.018.746	569.732.185	(137.004)	376.832
(93)	(160.372)	1.012	988	238.136	702	(123)
(455.867)	-	-	-	6.888.012	-	(810)
-	2.203.200	(3.224)	333.287	(2.882.047)	-	-
-	-	-	-	-	-	15.959
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
6.288.674	812.229.224	10.491.725	51.735.468	878.278.321	16.073.634	504.139
(1.815.864)	(576.986)	(10.779.462)	(4.280.237)	(155.995.522)	(623.153)	(16.600)
11.039.706	821.719.933	84.595.397	389.627.977	1.550.794.098	149.282.174	883.660
(46.078.886)	(1.268.455.369)	(185.055.366)	(243.490.723)	(3.005.598.476)	(106.655.110)	(161.843)
(253.972)	(1.938.382)	(1.218.920)	1.107.730	(13.600.226)	(2.694)	11.163
(35.293.152)	(448.673.818)	(101.678.889)	147.244.984	(1.468.404.604)	42.624.370	732.980
(30.820.342)	362.978.420	(101.966.626)	194.700.215	(746.121.805)	58.074.851	1.220.519
119.000.626	4.995.162.005	433.746.139	298.962.373	12.835.534.145	201.786.052	4.868.327
88.180.284	5.358.140.425	331.779.513	493.662.588	12.089.412.340	259.860.903	6.088.846

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

für das Jahr zum 30 April 2024 - Fortsetzung

NAME	Asset Allocation Fund:			
	Sustainable Global Dividend Plus Fund ⁸	Sustainable Global Equity Income Fund ^{4,8}	Strategic European Fund ⁴	Multi-Asset-Fonds: Europaan Multi Asset Income Fund ⁸
WÄHRUNG	USD	USD	EUR	EUR
ANLAGEERTRÄGE				
Dividenden- und Zinsertrag, netto	10.246.936	17.443.579	139.345	23.281.478
Zinserträge aus Swaps	-	-	-	1.868.075
Ertrag aus Derivaten	9.801.616	-	55.207	1.139.961
Nettoertrag	20.048.552	17.443.579	194.552	26.289.514
AUFWAND				
Investmentmanagementgebühr	4.119.178	7.930.058	43.132	4.418.995
Verwaltungsaufwand	933.059	1.029.950	8.349	1.477.492
Staatliche Steuern	161.457	200.190	1.556	233.646
Depotgebühren	117.022	85.493	1.150	99.706
Vertriebsgebühren	164.295	35.944	-	312.068
Erfolgsabhängige Gebühren	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	54.930	148.417	704	76.940
Aufwand insgesamt	5.549.941	9.430.052	54.891	6.618.847
Zinsaufwand für Swaps	-	-	-	2.625.869
Aufwendungen für Derivate	422.396	-	51.525	1.466.898
Finanzierungskosten für Differenzkontrakte	-	-	(4.336)	-
Rückerstattete Brokerprovisionen	-	-	-	(255)
Rabatte auf Managementgebühr	-	-	-	(57.173)
Verzicht auf Gebühren	-	-	(48)	-
Aufwandsrückerstattung	-	-	-	-
Nettoaufwendungen	5.972.337	9.430.052	102.032	10.654.186
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	14.076.215	8.013.527	92.520	15.635.328
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Wertpapieren, netto	(2.340.791)	13.442.948	153.468	(7.045.016)
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Fremdwährungen, netto	(146.270)	(78.679)	448	1.526.161
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Differenzkontrakten, netto	(3.756)	-	(21.579)	1.214.720
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten, netto	764.564	(5.654.339)	(10.134)	(6.932.715)
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Optionen, netto	(979.899)	-	-	567.408
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Futures, netto	-	-	-	(2.709.732)
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Swaps, netto	-	-	-	(935.876)
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Wertpapieren, netto	17.711.438	72.849.565	(30.598)	25.387.774
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisen, netto	(263.085)	(872)	(2.626)	(100.236)
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Differenzkontrakten, netto	380.471	-	10.996	435.478
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten, netto	159.728	(1.176.393)	3.715	280.124
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Optionen, netto	621.678	-	-	1.076
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Futures, netto	-	-	-	111.471
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Swaps, netto	-	-	-	(373.598)
BETRIEBSERGEBNIS	29.980.293	87.395.757	196.210	27.062.367
AUSSCHÜTTUNGEN AN DIE ANTEILINHABER	(9.461.613)	(148.785)	-	(7.274.226)
TRANSAKTIONEN MIT KAPITALANTEILEN				
Erlös aus der Ausgabe von Fondsanteilen	177.276.627	207.865.760	5.490	11.877.312
Zahlungen für die Rücknahme von Fondsanteilen	(134.384.652)	(101.109.367)	(3.951)	(93.329.896)
Ertragsausgleich	117.192	744.747	6	(1.385.141)
Wertsteigerung/(-minderung) aus Transaktionen mit Kapitalanteilen	43.009.167	107.501.140	1.545	(82.837.725)
ZUNAHME/(ABNAHME), NETTO	63.527.847	194.748.112	197.755	(63.049.584)
NET ASSETS				
Jahresbeginn	312.115.177	786.632.036	4.119.031	494.805.578
Ende des Jahres	375.643.024	981.380.148	4.316.786	431.755.994

Rentenfonds:

Global Multi Asset Defensive Fund ⁴	Global Multi Asset Dynamic Fund	Global Multi Asset Growth & Income Fund ⁴	Global Multi Asset Income Fund ^{5,8}	Multi Asset Dynamic Inflation Fund ^{4,8}	Sustainable Multi Asset Income Fund ⁹	Asia Pacific Strategic Income Fund
EUR	USD	USD	USD	USD	USD	USD
1.245.881	3.825.490	3.596.232	299.442.534	5.527.827	4.387.650	2.879.418
151.080	74.688	127.551	8.686.188	270.335	-	154.992
284.723	30.987	456.543	22.565.122	714.410	115.746	19.454
1.681.684	3.931.165	4.180.326	330.693.844	6.512.572	4.503.396	3.053.864
387.023	1.765.238	1.252.371	70.192.137	1.506.654	649.738	557.407
150.554	497.160	350.729	17.139.096	499.624	190.906	190.034
21.935	74.994	51.449	2.920.010	72.864	39.342	27.720
11.482	34.528	31.723	921.569	45.945	26.406	18.347
32.141	5.280	83.436	4.023.231	7.561	351	-
-	-	-	-	-	-	-
7.279	24.883	17.034	994.243	24.011	14.870	9.521
610.414	2.402.083	1.786.742	96.190.286	2.156.659	921.613	803.029
118.025	74.299	142.757	10.918.517	289.897	1.956	179.551
194.964	21.148	561.115	25.431.661	1.363.742	144.547	-
(25.503)	-	(3.071)	(316.398)	(11.167)	(2.970)	-
(36)	-	-	(461)	(24)	-	-
(855)	2	(1.372)	(88.417)	(2.702)	(569)	-
(2.485)	(428)	(1.143)	-	(1.265)	(985)	(620)
-	-	-	-	-	-	-
894.524	2.497.104	2.485.028	132.135.188	3.795.140	1.063.592	981.960
787.160	1.434.061	1.695.298	198.558.656	2.717.432	3.439.804	2.071.904
(1.037.198)	5.963.360	(3.501.810)	(438.281.875)	(3.606.555)	(4.515.580)	(20.323.070)
355.887	(1.664.233)	(516.884)	(51.854.863)	(926.802)	(1.318.637)	(20.144)
280.093	183.727	1.762.054	26.675.296	1.765.606	675.108	-
(944.534)	(3.320.224)	(273.383)	(126.530.525)	603.349	(908.410)	312.554
(166.211)	(435.507)	(21.149)	13.395.543	(159.775)	252.494	-
422.859	2.976.364	1.802.836	(54.756.459)	4.585.630	(630.176)	217.557
(45.330)	(16.863)	(39.903)	(1.977.021)	(390.805)	(20.199)	(5.826)
2.175.846	7.942.595	3.617.551	399.515.947	2.563.168	6.007.291	18.633.349
18.173	(148.274)	19.878	855.337	(250.263)	62.320	786
23.554	196.795	64.005	12.398.325	392.831	177.514	-
58.843	100.637	399.379	39.938.604	26.298	510.045	(60.932)
78.848	(21.002)	(7.518)	(3.064.950)	1.280	(58.426)	-
(473.962)	(938.366)	(3.048)	18.737.667	(1.302.707)	19.252	74.572
14.068	(10.845)	(34.548)	(2.585.106)	608.766	(23.677)	(44.338)
1.548.096	12.242.225	4.962.758	31.024.576	6.627.453	3.668.723	856.412
(2.034)	(706.693)	(683.675)	(202.803.227)	(663.960)	(657.780)	(4.003.199)
9.334.493	5.475.942	7.543.517	133.700.259	2.697.913	12.769.441	8.973.979
(8.886.269)	(20.368.969)	(18.461.744)	(1.819.066.917)	(30.034.473)	(21.027.082)	(13.077.000)
70.264	(77.743)	(81.166)	(14.999.190)	(256.769)	(191.293)	11.335
518.488	(14.970.770)	(10.999.393)	(1.700.365.848)	(27.593.329)	(8.448.934)	(4.091.686)
2.064.550	(3.435.238)	(6.720.310)	(1.872.144.499)	(21.629.836)	(5.437.991)	(7.238.473)
46.446.082	151.004.891	106.940.046	7.123.353.808	157.494.486	91.045.987	62.198.230
48.510.632	147.569.653	100.219.736	5.251.209.309	135.864.650	85.607.996	54.959.757

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

für das Jahr zum 30 April 2024 - Fortsetzung

NAME	Asian Bond Fund	Asian High Yield Fund	China Government Bond Fund ¹	China High Yield Fund
WÄHRUNG	USD	USD	USD	USD
ANLAGEERTRÄGE				
Dividenden- und Zinsertrag, netto	67.205.781	121.155.864	208.749	53.191.912
Zinserträge aus Swaps	370.910	11.713.531	-	5.572.365
Ertrag aus Derivaten	357.114	322.328	-	158.501
Nettoertrag	67.933.805	133.191.723	208.749	58.922.778
AUFWAND				
Investmentmanagementgebühr	8.057.142	16.389.415	22.208	9.252.406
Verwaltungsaufwand	2.380.753	4.975.722	9.221	2.484.829
Staatliche Steuern	569.249	850.376	2.610	390.908
Depotgebühren	145.086	245.929	6.129	88.713
Vertriebsgebühren	3.321	208.015	-	-
Erfolgsabhängige Gebühren	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	218.025	294.259	834	134.295
Aufwand insgesamt	11.373.576	22.963.716	41.002	12.351.151
Zinsaufwand für Swaps	1.848.896	7.474.530	-	3.636.221
Aufwendungen für Derivate	-	-	-	-
Finanzierungskosten für Differenzkontrakte	-	-	-	-
Rückerstattete Brokerprovisionen	-	-	-	-
Rabatte auf Managementgebühr	-	-	-	-
Verzicht auf Gebühren	-	-	(17.822)	-
Aufwandsrückerstattung	-	-	-	-
Nettoaufwendungen	13.222.472	30.438.246	23.180	15.987.372
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	54.711.333	102.753.477	185.569	42.935.406
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Wertpapieren, netto	(188.463.019)	(741.062.528)	(1.776.153)	(467.216.584)
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Fremdwährungen, netto	543.613	4.029	(70.778)	(55.398)
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Differenzkontrakten, netto	-	-	-	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten, netto	(8.539.786)	(10.240.836)	441.255	(2.747.379)
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Optionen, netto	-	-	-	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Futures, netto	(20.788.079)	(284.792)	-	(1.828.149)
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Swaps, netto	(505.663)	(23.794.110)	-	(11.203.738)
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Wertpapieren, netto	139.075.291	679.656.254	1.217.221	399.242.938
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisen, netto	(35.211)	(495.960)	2.999	43.006
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Differenzkontrakten, netto	-	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten, netto	(5.364.792)	(3.566.263)	(162.615)	(3.028.696)
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Optionen, netto	-	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Futures	(14.139.120)	(1.541.466)	-	(2.095.274)
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Swaps, netto	2.016.722	5.192.312	-	2.386.707
BETRIEBSERGEBNIS	(41.488.711)	6.620.117	(162.502)	(43.567.161)
AUSSCHÜTTUNGEN AN DIE ANTEILINHABER	(40.403.983)	(74.195.975)	(664)	(45.354.280)
TRANSAKTIONEN MIT KAPITALANTEILEN				
Erlös aus der Ausgabe von Fondsanteilen	138.432.608	227.061.858	50.108	49.211.461
Zahlungen für die Rücknahme von Fondsanteilen	(697.179.941)	(655.185.381)	(19.757.117)	(277.908.061)
Ertragsausgleich	(7.936.595)	(7.209.583)	(182.673)	(3.114.358)
Wertsteigerung/(-minderung) aus Transaktionen mit Kapitalanteilen	(566.683.928)	(435.333.106)	(19.889.682)	(231.810.958)
ZUNAHME/(ABNAHME), NETTO	(648.576.622)	(502.908.964)	(20.052.848)	(320.732.399)
NET ASSETS				
Jahresbeginn	1.685.375.178	2.111.812.123	20.052.848	1.020.996.690
Ende des Jahres	1.036.798.556	1.608.903.159	-	700.264.291

China RMB Bond Fund ⁹	Emerging Market Corporate Debt Fund ⁹	Emerging Market Debt Fund ⁹	Emerging Market Local Currency Debt Fund ^{4,8}	Emerging Market Total Return Debt Fund ^{4,8}	Euro Bond Fund ⁹	Euro Corporate Bond Fund ^{4,8}
CNY	USD	USD	USD	USD	EUR	EUR
64,075,064	5,216,016	47,436,327	10,460,646	21,010,285	38,519,042	20,204,520
2,421,953	150,022	11,960	3,881,155	5,751,253	12,837,899	6,610,788
198,198	65,799	620,372	-	172,316	358,009	76,529
66,695,215	5,431,837	48,068,659	14,341,801	26,933,854	51,714,950	26,891,837
11,879,075	1,192,513	8,651,190	1,758,937	3,199,269	6,639,707	2,778,050
3,603,289	353,671	2,346,155	488,354	740,791	1,978,692	840,836
776,505	52,891	403,654	84,452	120,968	468,374	194,487
677,877	36,944	211,475	68,824	145,425	126,560	70,951
1,693,458	51,053	363,974	62,876	78,687	398,873	225,679
-	-	-	-	-	-	-
310,809	18,152	136,096	31,077	54,203	183,468	82,339
18,941,013	1,705,224	12,112,544	2,494,520	4,339,343	9,795,674	4,192,342
2,072,164	544,892	1,257,720	4,631,856	5,621,834	19,154,374	8,586,605
-	-	-	58,469	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
(14,299)	(796)	-	(1,803)	(2,187)	(413,930)	(46,413)
-	-	-	-	-	-	-
20,998,878	2,249,320	13,370,264	7,183,042	9,958,990	28,536,118	12,732,534
45,696,337	3,182,517	34,698,395	7,158,759	16,974,864	23,178,832	14,159,303
(259,123,478)	(19,352,362)	(287,025,135)	5,107,952	(50,955,607)	(5,978,744)	(11,193,928)
37,074,711	(23,571)	(476,729)	(127,574)	(503,822)	(4,897)	(2,954)
-	-	-	-	-	-	-
(39,485,823)	(1,536,547)	(4,964,969)	1,614,223	(3,686,206)	133,967	110,202
-	-	-	-	-	-	-
2,691,827	(636,778)	(25,503,850)	(369,443)	(6,271,106)	(6,730,086)	(4,021,862)
3,039,597	525,936	11,659,648	(645,437)	3,219,646	(3,540,970)	(4,152,029)
247,241,632	20,012,570	323,534,462	(12,409,977)	48,133,319	31,234,511	27,054,035
(112,289)	(4,221)	(73,709)	(543,859)	(136,249)	703,841	(5,297)
-	-	-	-	-	-	-
5,947,184	(1,335,916)	(1,294,454)	603,038	(4,863,790)	1,299,936	(23,905)
-	-	-	-	-	-	-
4,273,450	(758,898)	(7,675,395)	7,208	794,002	344,928	2,456,701
(1,720,734)	(1,238,344)	(10,489,960)	(1,290,328)	(3,794,752)	(4,655,405)	3,233,852
45,522,414	(1,165,614)	32,388,304	(895,438)	(1,089,701)	35,985,913	27,614,118
(948,656)	(1,105,011)	(15,671,563)	(4,145,875)	(5,304,417)	(3,461,756)	(2,132,555)
22,777,640	8,486,446	80,425,575	67,778,934	21,486,829	388,920,431	126,798,258
(809,807,079)	(75,914,138)	(572,665,145)	(157,825,514)	(332,505,112)	(487,656,051)	(303,206,630)
(8,067,952)	(1,110,735)	(7,089,671)	(736,222)	(6,828,007)	(57,376)	(2,818,911)
(795,097,391)	(68,538,427)	(499,329,241)	(90,782,802)	(317,846,290)	(98,792,996)	(179,227,283)
(750,523,633)	(70,809,052)	(482,612,500)	(95,824,115)	(324,240,408)	(66,268,839)	(153,745,720)
2,324,174,748	140,306,411	1,161,536,921	253,377,059	513,875,356	1,175,647,419	583,998,200
1,573,651,115	69,497,359	678,924,421	157,552,944	189,634,948	1,109,378,580	430,252,480

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

für das Jahr zum 30 April 2024 - Fortsetzung

NAME	Euro Short Term Bond Fund ⁸	Europaan High Yield Fund ⁸	Flexible Bond Fund ⁹	Global Bond Fund ⁹
WÄHRUNG	EUR	EUR	GBP	USD
ANLAGEERTRÄGE				
Dividenden- und Zinsertrag, netto	72.914.882	142.942.845	5.381.594	50.205.883
Zinserträge aus Swaps	36.347.137	4.094.877	3.595.864	-
Ertrag aus Derivaten	377.694	404.132	77.671	160.180
Nettoertrag	109.639.713	147.441.854	9.055.129	50.366.063
AUFWAND				
Investmentmanagementgebühr	10.340.655	18.380.838	1.168.762	7.712.820
Verwaltungsaufwand	3.484.146	4.346.645	412.309	2.007.039
Staatliche Steuern	1.129.001	812.600	64.902	493.177
Depotgebühren	210.036	247.458	43.800	203.100
Vertriebsgebühren	306.847	518.641	75.160	19
Erfolgsabhängige Gebühren	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	392.573	386.641	21.393	257.546
Aufwand insgesamt	15.863.258	24.692.823	1.786.326	10.673.701
Zinsaufwand für Swaps	48.098.784	8.262.157	3.295.444	85.589
Aufwendungen für Derivate	-	-	-	-
Finanzierungskosten für Differenzkontrakte	-	-	-	-
Rückerstattete Brokerprovisionen	-	(7.172)	-	-
Rabatte auf Managementgebühr	-	-	-	-
Verzicht auf Gebühren	(561.093)	-	(205)	-
Aufwandsrückerstattung	-	-	-	-
Nettoaufwendungen	63.400.949	32.947.808	5.081.565	10.759.290
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	46.238.764	114.494.046	3.973.564	39.606.773
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Wertpapieren, netto	(26.800.233)	(39.640.558)	(7.660.807)	(29.251.914)
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Fremdwährungen, netto	(29.043)	4.127	(12.833)	(185.379)
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Differenzkontrakten, netto	-	-	-	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten, netto	(404.472)	(27.757.999)	4.432.310	(28.152.934)
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Optionen, netto	-	-	48.707	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Futures, netto	(30.644.980)	(6.217.657)	(525.832)	2.749.035
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Swaps, netto	(16.342.304)	(293)	(2.003.617)	(661.183)
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Wertpapieren, netto	89.515.505	179.447.406	9.105.861	(28.238.109)
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisen, netto	(647.897)	830.259	(19.106)	(240.632)
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Differenzkontrakten, netto	-	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten, netto	364.851	(8.364.280)	(4.535.392)	(14.671.891)
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Optionen, netto	-	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Futures	16.981.540	(2.150.049)	(838.277)	4.187.559
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Swaps, netto	9.072.518	(9.833.672)	67.529	339.162
BETRIEBSERGEBNIS	87.304.249	200.811.330	2.032.107	(54.519.513)
AUSSCHÜTTUNGEN AN DIE ANTEILINHABER	(52.793)	(40.860.830)	(1.310.090)	(2.473.830)
TRANSAKTIONEN MIT KAPITALANTEILEN				
Erlös aus der Ausgabe von Fondsanteilen	280.880.759	868.817.978	10.686.312	900.940.001
Zahlungen für die Rücknahme von Fondsanteilen	(1.205.364.288)	(833.638.296)	(36.815.872)	(612.357.399)
Ertragsausgleich	(4.614.152)	1.271.410	(248.726)	4.213.285
Wertsteigerung/(-minderung) aus Transaktionen mit Kapitalanteilen	(929.097.681)	36.451.092	(26.378.286)	292.795.887
ZUNAHME/(ABNAHME), NETTO	(841.846.225)	196.401.592	(25.656.269)	235.802.544
NET ASSETS				
Jahresbeginn	2.976.300.567	2.172.264.889	142.946.615	1.407.374.798
Ende des Jahres	2.134.454.342	2.368.666.481	117.290.346	1.643.177.342

Global Corporate Bond Fund ^{4,5}	Global High Yield Fund ^{4,5}	Global Hybrids Bond Fund ^{4,5}	Global Income Fund ⁶	Global Inflation-linked Bond Fund ⁶	Global Short Duration Income Fund ⁶	Structured Credit Income Fund ^{4,5}
USD	USD	USD	USD	USD	USD	EUR
12.352.955	11.954.976	6.346.384	27.737.113	8.418.908	32.984.021	3.044.489
304.624	520.845	-	85.799	17.090.776	4.093.266	-
120.555	53.091	8.815	40.801	57.534	-	-
12.778.134	12.528.912	6.355.199	27.863.713	25.567.218	37.077.287	3.044.489
1.390.998	1.697.164	630.053	4.308.427	3.928.061	4.409.712	166.434
467.925	582.202	229.178	1.605.856	1.836.252	1.422.743	21.261
115.200	85.802	57.832	248.440	442.944	316.016	4.384
52.231	38.019	20.983	91.648	111.006	89.695	4.066
-	169.270	-	1.451.426	153.980	386.037	-
-	-	-	-	-	-	-
51.197	28.913	19.441	86.250	178.108	106.526	7.391
2.077.551	2.601.370	957.487	7.792.047	6.650.351	6.730.729	203.536
523.170	812.966	30.684	39.692	15.200.266	1.428.498	-
-	-	-	-	-	284.609	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
(41.101)	(224)	(1.068)	-	(610.674)	-	(41.600)
-	-	-	-	-	-	-
2.559.620	3.414.112	987.103	7.831.739	21.239.943	8.443.836	161.936
10.218.514	9.114.800	5.368.096	20.031.974	4.327.275	28.633.451	2.882.553
(11.867.327)	(11.593.873)	3.324.892	(8.554.896)	(63.504.517)	(9.352.517)	529.148
24.867	(18.738)	(4.320.105)	(817.087)	(609.207)	(738.887)	1.020
-	-	-	-	-	-	-
(3.808.913)	(5.447.250)	(162.720)	(3.124.617)	8.911.951	(7.879.786)	(364.421)
-	4.714	-	(66.667)	-	-	-
(1.274.755)	(68.790)	(1.317.208)	(3.366.878)	4.434.349	(922.462)	-
284.695	(594.073)	(236.684)	(631.122)	(5.931.816)	(395.745)	-
12.491.704	15.350.036	8.398.119	11.043.399	21.010.002	21.088.374	851.140
(77.296)	(48.797)	44.738	(16.531)	(176.804)	(150.846)	18.688
-	-	-	-	-	-	-
(2.153.068)	(1.556.980)	279.968	1.691.132	(23.055.819)	(1.794.588)	46.176
-	(76.665)	-	-	-	-	-
(2.810.027)	506.353	(764.717)	(3.065.041)	3.951.153	(1.765.765)	-
(1.032.594)	110.970	(310.088)	369.856	1.542.889	121.500	-
(4.200)	5.681.707	10.304.291	13.493.522	(49.100.544)	26.842.729	3.964.304
-	(2.597.784)	(3.974.856)	(24.868.299)	(633.996)	(4.418.853)	(1.193.527)
172.843.572	25.444.788	40.808.082	499.294.387	147.166.671	404.264.936	25.841.934
(73.072.203)	(46.259.218)	(46.530.140)	(127.991.699)	(1.550.644.662)	(297.821.377)	(2.766.443)
930.132	(254.965)	479.090	1.097.169	(2.349.091)	3.708.712	417.703
100.701.501	(21.069.395)	(5.242.968)	372.399.857	(1.405.827.082)	110.152.271	23.493.194
100.697.301	(17.985.472)	1.086.467	361.025.080	(1.455.561.622)	132.576.147	26.263.971
229.511.322	188.916.268	127.111.481	347.726.833	2.100.644.672	622.728.525	35.889.213
330.208.623	170.930.796	128.197.948	708.751.913	645.083.050	755.304.672	62.153.184

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

für das Jahr zum 30 April 2024 - Fortsetzung

NAME	Sustainable Asian Bond Fund ^{4,8}	Sustainable Climate Bond Fund ^{4,8}	Sustainable Strategic Bond Fund ⁸	Sustainable US High Yield Fund ^{4,8}
WÄHRUNG	USD	USD	USD	USD
ANLAGEERTRÄGE				
Dividenden- und Zinsertrag, netto	878.914	10.151.643	19.125.861	2.034.426
Zinserträge aus Swaps	-	-	11.562.234	78.778
Ertrag aus Derivaten	6.549	53.510	216.665	1.311
Nettoertrag	885.463	10.205.153	30.904.760	2.114.515
AUFWAND				
Investmentmanagementgebühr	138.274	1.099.127	4.110.422	210.694
Verwaltungsaufwand	49.000	183.003	1.322.462	40.459
Staatliche Steuern	9.087	38.897	218.780	9.722
Depotgebühren	1.866	74.055	94.450	8.692
Vertriebsgebühren	125	3.641	254.210	-
Erfolgsabhängige Gebühren	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	3.024	44.529	82.126	4.836
Aufwand insgesamt	201.376	1.443.252	6.082.450	274.403
Zinsaufwand für Swaps	-	1.187	10.672.263	33.576
Aufwendungen für Derivate	-	-	-	-
Finanzierungskosten für Differenzkontrakte	-	-	-	-
Rückerstattete Brokerprovisionen	-	-	-	-
Rabatte auf Managementgebühr	-	-	-	-
Verzicht auf Gebühren	-	(1.327)	-	-
Aufwandsrückerstattung	-	-	-	-
Nettoaufwendungen	201.376	1.443.112	16.754.713	307.979
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	684.087	8.762.041	14.150.047	1.806.536
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Wertpapieren, netto	(1.302.003)	(3.721.076)	(16.395.272)	(1.393.654)
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Fremdwährungen, netto	984	39.946	1.940	66
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Differenzkontrakten, netto	-	-	-	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten, netto	(3.854)	274.421	(5.679.791)	(73.445)
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Optionen, netto	-	-	98.314	1.360
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Futures, netto	52.430	(820.146)	(1.056.600)	(69.552)
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Swaps, netto	-	103.517	(4.944.115)	96.699
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Wertpapieren, netto	1.106.303	1.869.306	19.214.980	2.151.133
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisen, netto	(200)	(58.323)	(231.202)	(4.608)
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Differenzkontrakten, netto	-	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten, netto	(31.466)	(2.161.125)	(4.934.305)	29.656
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Optionen, netto	-	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Futures, netto	(53.146)	(1.739.690)	(283.545)	17.774
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Swaps, netto	-	(258.674)	(1.851.448)	(98.501)
BETRIEBSERGEBNIS	453.135	2.290.197	(1.910.997)	2.463.464
AUSSCHÜTTUNGEN AN DIE ANTEILINHABER	(43.882)	(99.695)	(3.144.082)	(3.033)
TRANSAKTIONEN MIT KAPITALANTEILEN				
Erlös aus der Ausgabe von Fondsanteilen	22.077	224.801.996	45.185.603	36.254
Zahlungen für die Rücknahme von Fondsanteilen	(11.625)	(42.079.300)	(119.700.122)	(41.628.354)
Ertragsausgleich	48	2.058.357	(756.431)	(1.805.727)
Wertsteigerung/(-minderung) aus Transaktionen mit Kapitalanteilen	10.500	184.781.053	(75.270.950)	(43.397.827)
ZUNAHME/(ABNAHME), NETTO	419.753	186.971.555	(80.326.029)	(40.937.396)
NET ASSETS				
Jahresbeginn	17.807.614	131.915.597	537.912.305	40.937.396
Ende des Jahres	18.227.367	318.887.152	457.586.276	-

		Geldmarktnahe Fonds:		Fidelity Lifestyle Funds:		
US Dollar Bond Fund ⁹	US High Yield Fund	Euro Cash Fund ⁸	US Dollar Cash Fund ⁸	Fidelity Target™ 2020 Fund	Fidelity Target™ 2025 Fund	Fidelity Target™ 2030 Fund
USD	USD	EUR	USD	USD	EUR	EUR
136.573.407	179.247.917	22.286.010	96.660.456	649.241	7.526.938	11.377.418
-	7.420.142	-	-	-	520.052	395.600
577.167	50.337	-	-	-	61.595	177.405
137.150.574	186.718.396	22.286.010	96.660.456	649.241	8.108.585	11.950.423
17.452.371	21.300.592	737.323	2.439.689	48.056	1.565.761	3.106.173
4.977.034	5.195.930	659.384	1.905.312	42.049	528.125	767.622
1.271.569	1.008.866	59.039	181.657	6.101	74.610	109.961
152.834	132.971	63.402	149.989	3.042	27.686	69.832
7.290	123.772	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
535.236	444.105	100.167	301.500	2.011	39.775	62.784
24.396.334	28.206.236	1.619.315	4.978.147	101.259	2.235.957	4.116.372
184.430	5.268.568	-	-	-	900.259	717.152
-	-	-	-	-	84.807	242.309
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	(130)	(2.570)	-
-	-	-	-	-	-	-
24.580.764	33.474.804	1.619.315	4.978.147	101.129	3.218.453	5.075.833
112.569.810	153.243.592	20.666.695	91.682.309	548.112	4.890.132	6.874.590
(69.277.274)	(77.233.417)	(2.022.959)	(3.290.046)	(10.736)	1.332.877	13.095.166
(101.906)	(34.931)	275	(28.619)	(18)	(1.130.708)	2.609.703
-	-	-	-	-	132.643	546.576
(7.579.590)	(18.440.053)	-	2.331.874	-	581.541	(1.353.738)
-	73.347	-	-	-	28	102
(12.987.010)	(6.562.731)	-	-	-	947.548	9.203.259
(757.862)	4.828.019	-	-	-	(1.361.715)	(1.146.710)
(84.163.262)	109.776.437	2.285.006	5.430.226	25.500	(1.112.966)	8.562.388
(571.419)	(39.533)	-	(1.473)	-	(964.075)	(2.023.616)
-	-	-	-	-	(27.711)	(70.386)
(9.543.402)	(13.165.368)	-	(1.163.206)	-	1.122.450	857.706
-	(1.196.543)	-	-	-	655	1.610
(18.831.695)	961.953	-	-	-	(464.864)	(2.027.555)
(563.326)	(6.671.637)	-	-	-	621.179	511.627
(91.806.936)	145.539.135	20.929.017	94.961.065	562.858	4.567.014	35.640.722
(34.477.858)	(67.478.099)	(584.878)	(8.182.639)	(283.491)	(292.799)	(181.154)
2.469.595.708	1.195.959.281	422.711.279	1.345.763.648	566.683	12.662.664	38.038.791
(1.367.283.730)	(1.592.273.900)	(200.444.787)	(1.247.870.942)	(2.048.023)	(33.536.147)	(19.636.350)
(1.022.881)	(8.584.305)	4.862.902	3.652.264	(31.252)	(244.229)	181.981
1.101.289.097	(404.898.924)	227.129.394	101.544.970	(1.512.592)	(21.117.712)	18.584.422
975.004.303	(326.837.888)	247.473.533	188.323.396	(1.233.225)	(16.843.497)	54.043.990
2.746.164.423	2.871.026.589	487.555.905	1.723.097.071	12.733.316	242.395.304	345.597.596
3.721.168.726	2.544.188.701	735.029.438	1.911.420.467	11.500.091	225.551.807	399.641.586

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

für das Jahr zum 30 April 2024 - Fortsetzung

NAME	Fidelity Target™ 2035 Fund ⁴	Fidelity Target™ 2040 Fund ⁴	Fidelity Target™ 2045 Fund ⁴	Fidelity Target™ 2050 Fund ⁴
WÄHRUNG	EUR	EUR	EUR	EUR
ANLAGEERTRÄGE				
Dividenden- und Zinsertrag, netto	6.927.843	6.830.076	3.463.209	2.697.716
Zinserträge aus Swaps	163.353	66.589	-	-
Ertrag aus Derivaten	186.502	208.104	111.140	85.051
Nettoertrag	7.277.698	7.104.769	3.574.349	2.782.767
AUFWAND				
Investmentmanagementgebühr	3.332.040	3.351.436	1.568.879	1.245.759
Verwaltungsaufwand	568.934	652.865	253.895	208.819
Staatliche Steuern	79.231	92.862	32.285	26.365
Depotgebühren	55.274	66.943	29.418	23.817
Vertriebsgebühren	-	27	20	20
Erfolgsabhängige Gebühren	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	53.921	54.203	27.845	21.827
Aufwand insgesamt	4.089.400	4.218.336	1.912.342	1.526.607
Zinsaufwand für Swaps	301.998	119.321	-	-
Aufwendungen für Derivate	270.414	316.282	171.876	131.452
Finanzierungskosten für Differenzkontrakte	-	-	-	-
Rückerstattete Brokerprovisionen	-	-	-	-
Rabatte auf Managementgebühr	-	-	-	-
Verzicht auf Gebühren	-	(2.194)	-	-
Aufwandsrückerstattung	-	-	-	-
Nettoaufwendungen	4.661.812	4.651.745	2.084.218	1.658.059
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	2.615.886	2.453.024	1.490.131	1.124.708
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Wertpapieren, netto	10.837.657	14.638.429	7.742.036	5.788.574
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Fremdwährungen, netto	3.555.560	4.139.107	2.388.713	1.879.400
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Differenzkontrakten, netto	663.455	718.367	381.808	298.219
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten, netto	(277.490)	11.479	5.429	6.017
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Optionen, netto	102	91	57	42
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Futures, netto	8.626.126	9.754.009	5.261.914	4.098.280
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Swaps, netto	(486.842)	(194.462)	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Wertpapieren, netto	23.066.057	20.421.541	10.432.726	8.505.798
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisen, netto	777.866	463.214	151.508	95.949
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Differenzkontrakten, netto	(73.843)	(84.952)	(45.725)	(34.918)
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten, netto	(2.968)	(550)	(559)	(559)
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Optionen, netto	1.691	1.910	1.061	810
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Futures	(2.236.581)	(2.632.133)	(1.420.185)	(1.090.124)
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Swaps, netto	220.802	71.016	-	-
BETRIEBSERGEBNIS	47.287.478	49.760.090	26.388.914	20.672.196
AUSSCHÜTTUNGEN AN DIE ANTEILINHABER	(17.296)	(9.471)	(796)	(1.796)
TRANSAKTIONEN MIT KAPITALANTEILEN				
Erlös aus der Ausgabe von Fondsanteilen	45.332.204	41.877.398	26.481.139	25.253.249
Zahlungen für die Rücknahme von Fondsanteilen	(14.856.379)	(7.944.015)	(3.329.772)	(2.133.323)
Ertragsausgleich	167.043	174.690	128.898	121.118
Wertsteigerung/(-minderung) aus Transaktionen mit Kapitalanteilen	30.642.868	34.108.073	23.280.265	23.241.044
ZUNAHME/(ABNAHME), NETTO	77.913.050	83.858.692	49.668.383	43.911.444
NET ASSETS				
Jahresbeginn	282.595.245	279.385.272	140.142.743	106.983.656
Ende des Jahres	360.508.295	363.243.964	189.811.126	150.895.100

Absolute Return
Funds:

Fidelity Target™ 2055 Fund ⁴	Fidelity Target™ 2060 Fund ⁴	Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund ⁴	Absolute Return Asian Equity Fund ^{4,5}	Absolute Return Global Equity Fund ⁴	Absolute Return Global Fixed Income Fund ⁴	Absolute Return Multi Strategy Fund ⁴
EUR	EUR	EUR	USD	USD	USD	USD
362.426	213.189	1,999.152	180.275	3,462.398	1,608.152	2,135.750
-	-	-	-	-	489.641	174.892
10.601	6.022	-	120.365	5,618.357	29.843	1,242.536
373.027	219.211	1,999.152	300.640	9,080.755	2,127.636	3,553.178
165.302	94.852	164.866	34.044	1,437.461	126.311	530.017
26.928	14.841	127.256	8.474	302.709	46.955	100.954
3.540	1.799	17.462	2.108	53.202	9.759	18.959
5.768	3.467	11.466	1.459	26.796	5.363	53.900
20	20	-	-	52	314	-
-	-	-	-	901.803	-	-
3.014	1.808	8.728	619	21.517	3.456	9.776
204.372	116.787	329.778	46.704	2,743.540	192.158	713.606
-	-	-	-	-	339.883	152.424
16.254	9.052	-	128.377	5,276.769	-	1,072.616
-	-	-	(15.021)	(958.963)	-	(154.750)
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	(4.632)
(438)	(293)	(145)	-	(60.459)	(335)	(51.912)
-	-	-	-	-	-	-
220.188	125.546	329.633	160.060	7,000.887	531.706	1,727.352
152.839	93.665	1,669.519	140.580	2,079.868	1,595.930	1,825.826
544.628	209.186	(62.490)	(61.587)	670.535	358.768	1,795.487
269.009	173.444	(256)	(9.869)	104.325	6.571	(69.013)
40.255	24.189	-	(19.225)	(97.079)	-	(572.013)
5.827	9.094	-	33.904	3,129.436	(189.878)	(984.239)
4	1	-	18.543	-	-	(23.512)
563.951	340.319	-	(191.672)	-	63.010	(267.899)
-	-	-	-	-	(794.786)	(148.428)
1,466.853	993.982	114.765	(79.046)	7,826.831	(152.974)	932.202
(15.587)	(21.556)	63	10.735	(219.296)	18.720	226.174
(4.219)	(2.385)	-	45.491	(259.173)	-	57.267
(572)	(611)	-	(12.352)	(888.082)	454.264	173.470
96	56	-	(8.594)	-	-	(267.431)
(135.889)	(78.623)	-	58.423	-	(23.942)	133.263
-	-	-	-	-	(338.011)	(13.089)
2,887.195	1,740.761	1,721.601	(74.669)	12,347.365	997.672	2,798.065
(94)	(54)	(64.252)	-	-	(36.943)	-
7,403.897	6,049.672	2,754.927	-	266,344.379	19,002.469	36,713.573
(369.268)	(361.096)	(15,776.454)	(8,622.769)	(38,210.123)	(255.671)	(2,974.961)
39.544	38.204	(201.926)	-	2,281.747	987.314	429.448
7,074.173	5,726.780	(13,223.453)	(8,622.769)	230,416.003	19,734.112	34,168.060
9,961.274	7,467.487	(11,566.104)	(8,697.438)	242,763.368	20,694.841	36,966.125
12,897.057	7,288.252	58,133.834	8,697.438	57,281.315	12,262.387	31,932.751
22,858.331	14,755.739	46,567.730	-	300,044.683	32,957.228	68,898.876

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

für das Jahr zum 30 April 2024 - Fortsetzung

NAME	Institutionellen Anlegern vorbehaltene Aktienfonds:		
	Institutional Emerging Markets Equity Fund ⁸	Institutional Global Focus Fund ^{4,8}	Institutional Global Sector Fund ^{5,4}
WÄHRUNG	USD	USD	EUR
ANLAGEERTRÄGE			
Dividenden- und Zinsertrag, netto	4.162.082	1.796.428	3.127.822
Zinserträge aus Swaps	-	-	-
Ertrag aus Derivaten	48.672	-	9.380
Nettoertrag	4.210.754	1.796.428	3.137.202
AUFWAND			
Investmentmanagementgebühr	1.281.634	1.311.972	1.044.555
Verwaltungsaufwand	80.103	81.999	65.286
Staatliche Steuern	16.284	16.688	13.070
Depotgebühren	32.275	15.404	11.404
Vertriebsgebühren	-	-	-
Erfolgsabhängige Gebühren	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	26.989	27.886	19.176
Aufwand insgesamt	1.437.285	1.453.949	1.153.491
Zinsaufwand für Swaps	-	-	-
Aufwendungen für Derivate	14.921	-	15.256
Finanzierungskosten für Differenzkontrakte	-	-	-
Rückerstattete Brokerprovisionen	-	-	-
Rabatte auf Managementgebühr	-	-	-
Verzicht auf Gebühren	-	-	-
Aufwandsrückerstattung	-	-	-
Nettoaufwendungen	1.452.206	1.453.949	1.168.747
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	2.758.548	342.479	1.968.455
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Wertpapieren, netto	2.888.542	16.163.131	40.897.625
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Fremdwährungen, netto	(50.765)	(36.716)	15.836
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Differenzkontrakten, netto	88.131	-	7.022
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten, netto	-	-	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Optionen, netto	-	-	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Futures, netto	-	-	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Swaps, netto	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Wertpapieren, netto	12.136.923	5.872.017	(22.544.262)
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisen, netto	(5.302)	1.048	7.972
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Differenzkontrakten, netto	(37.939)	-	(7.992)
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten, netto	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Optionen, netto	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Futures, netto	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Swaps, netto	-	-	-
BETRIEBSERGEBNIS	17.778.138	22.341.959	20.344.656
AUSSCHÜTTUNGEN AN DIE ANTEILINHABER	-	-	-
TRANSAKTIONEN MIT KAPITALANTEILEN			
Erlös aus der Ausgabe von Fondsanteilen	7.888.696	12.649.783	153.066
Zahlungen für die Rücknahme von Fondsanteilen	(25.006.463)	(12.335.958)	(259.396.609)
Ertragsausgleich	(183.591)	(2.454)	(1.993.130)
Wertsteigerung/(-minderung) aus Transaktionen mit Kapitalanteilen	(17.301.358)	311.371	(261.236.673)
ZUNAHME/(ABNAHME), NETTO	476.780	22.653.330	(240.892.017)
NET ASSETS			
Jahresbeginn	161.467.899	152.319.269	240.892.017
Ende des Jahres	161.944.679	174.972.599	-

Name - Währung	Umlaufende Anteile – Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Nettoanstieg / (rückgang) der Anteile	Umlaufende Anteile – Jahresende
Aktienfonds					
America Fund  - USD					
- A-Anteile (USD)	62.365.379	768.778	(10.248.192)	(9.479.414)	52.885.965
- A-Anteile (EUR)	12.025.328	392.534	(1.464.034)	(1.071.500)	10.953.828
- A-Anteile (GBP)	645.452	73.555	(256.720)	(183.165)	462.287
- A-Anteile (SGD)	14.536.657	1.271.672	(2.851.835)	(1.580.163)	12.956.494
- A-Anteile (SGD) (hedged)	13.264.721	2.252.532	(1.904.682)	347.850	13.612.571
- A-ACC-Anteile (USD)	8.831.247	430.611	(1.668.183)	(1.237.572)	7.593.675
- A-ACC-Anteile (EUR)	11.354.199	428.991	(3.356.236)	(2.927.245)	8.426.954
- A-ACC-Anteile (SEK)	10.171	-	(373)	(373)	9.798
- A-ACC-Anteile (AUD) (hedged)	355.759	140.344	(190.266)	(49.922)	305.837
- A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	533.108	29.972	(34.954)	(4.982)	528.126
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	3.850.718	7.885.813	(1.491.595)	6.394.218	10.244.936
- A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)	531.180	97.196	(112.833)	(15.637)	515.543
- A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	8.486.535	332.197	(4.511.237)	(4.179.040)	4.307.495
- B1-ACC-Anteile (USD)	-	500	-	500	500
- B1-ACC-Anteile (EUR)	-	4.192	-	4.192	4.192
- D-ACC-Anteile (EUR)	184.028	45.285	(45.558)	(273)	183.755
- E-ACC-Anteile (EUR)	2.625.779	370.526	(605.310)	(234.784)	2.390.995
- I-ACC-Anteile (USD)	11.060.451	4.442.365	(5.871.585)	(1.429.220)	9.631.231
- I-ACC-Anteile (EUR)	6.558.132	6.236.266	(4.940.665)	1.295.601	7.853.733
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	44.430	252.309	(1.979)	250.330	294.760
- SR-ACC-Anteile (USD)	207.349	21.203	(48.294)	(27.091)	180.258
- SR-ACC-Anteile (SGD)	48.295.492	6.192.104	(2.347.158)	3.844.946	52.140.438
- SR-ACC-Anteile (SGD) (hedged)	3.776.759	601.102	(815.788)	(214.686)	3.562.073
- W-ACC-Anteile (GBP)	14.989.190	967.927	(1.968.533)	(1.000.606)	13.988.584
- W-ACC-Anteile (GBP) (hedged)	517.462	23.649	(215.867)	(192.218)	325.244
- Y-Anteile (USD)	3.061.045	81.714	(316.717)	(235.003)	2.826.042
- Y-Anteile (EUR)	381.879	35.436	(56.986)	(21.550)	360.329
- Y-Anteile (EUR) (hedged)	730.729	53.883	(697.793)	(643.910)	86.819
- Y-ACC-Anteile (USD)	16.167.242	9.066.494	(18.994.394)	(9.927.900)	6.239.342
- Y-ACC-Anteile (EUR)	5.516.771	991.403	(1.464.311)	(472.908)	5.043.863
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	2.076.690	977.718	(1.317.374)	(339.656)	1.737.034
American Growth Fund  - USD					
- A-Anteile (USD)	5.085.935	139.595	(526.307)	(386.712)	4.699.223
- A-ACC-Anteile (USD)	5.622.648	927.380	(3.187.819)	(2.260.439)	3.362.209
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.525.458	171.369	(242.558)	(71.189)	1.454.269
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	440.692	57.983	(109.914)	(51.931)	388.761
- E-ACC-Anteile (EUR)	735.312	28.684	(126.711)	(98.027)	637.285
- I-ACC-Anteile (EUR)	7.468.632	1.046.979	(5.089.767)	(4.042.788)	3.425.844
- W-ACC-Anteile (GBP)	4.693.735	687.403	(939.501)	(252.098)	4.441.637
- W-ACC-Anteile (GBP) (hedged)	771.828	457.370	(371.362)	86.008	857.836
- Y-Anteile (USD)	819.407	8.947	(90.324)	(81.377)	738.030
- Y-ACC-Anteile (USD)	5.526.520	898.072	(3.041.106)	(2.143.034)	3.383.486
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.081.254	68.506	(188.472)	(119.966)	961.288
ASEAN Fund  - USD					
- A-Anteile (USD)	13.617.418	445.330	(1.321.729)	(876.399)	12.741.019
- A-Anteile (SGD)	5.250.370	1.221.946	(1.693.953)	(472.007)	4.778.363
- A-ACC-Anteile (USD)	4.727.376	577.561	(548.830)	28.731	4.756.107
- A-ACC-Anteile (HKD)	1.219.077	161.152	(244.990)	(83.838)	1.135.239
- B1-ACC-Anteile (EUR)	-	468	-	468	468
- E-ACC-Anteile (EUR)	399.903	82.468	(116.612)	(34.144)	365.759
- I-ACC-Anteile (USD)	24.277.799	18.238.684	(26.272.166)	(8.033.482)	16.244.317
- Y-Anteile (USD)	3.619.228	486.194	(3.774.594)	(3.288.400)	330.828
- Y-Anteile (SGD)	221.798	749.945	(33.466)	716.479	938.277
- Y-ACC-Anteile (USD)	7.697.652	4.231.683	(7.061.003)	(2.829.320)	4.868.332
- Y-ACC-Anteile (SGD)	14.281	1.057	(16)	1.041	15.322
Asia Pacific Opportunities Fund - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	7.966.146	1.359.293	(2.368.668)	(1.009.375)	6.956.771

Name - Währung	Umlaufende Anteile – Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Nettoanstieg / (rückgang) der Anteile	Umlaufende Anteile – Jahresende
Asia Pacific Opportunities Fund - USD					
- A-Anteile (EUR)	137.740	82.818	(38.318)	44.500	182.240
- A-ACC-Anteile (EUR)	14.364.150	347.948	(2.393.810)	(2.045.862)	12.318.288
- A-ACC-Anteile (HUF)	26.450	5.980	(4.040)	1.940	28.390
- A-ACC-Anteile (SGD) (hedged)	39.874.024	4.983.147	(5.724.657)	(741.510)	39.132.514
- B1-ACC-Anteile (EUR)	-	2.236	-	2.236	2.236
- E-ACC-Anteile (EUR)	4.536.804	559.395	(451.397)	107.998	4.644.802
- I-Anteile (EUR)	3.785.785	14.277	(2.514.298)	(2.500.021)	1.285.764
- I-ACC-Anteile (USD)	25.266.161	7.249.257	(6.526.046)	723.211	25.989.372
- I-ACC-Anteile (EUR)	23.723.587	3.715.099	(15.271.477)	(11.556.378)	12.167.209
- I-ACC-Anteile (GBP)	7.204.616	4.023.443	(1.480.526)	2.542.917	9.747.533
- Y-Anteile (EUR)	4.723.438	3.196.606	(3.460.436)	(263.830)	4.459.608
- Y-ACC-Anteile (USD)	14.518.903	3.196.403	(7.904.547)	(4.708.144)	9.810.759
- Y-ACC-Anteile (EUR)	8.517.545	2.998.234	(4.103.520)	(1.105.286)	7.412.259
Asian Smaller Companies Fund 8 - USD					
- A-Anteile (USD)	1.170.854	207.383	(216.500)	(9.117)	1.161.737
- A-Anteile (EUR)	1.777.096	99.106	(233.899)	(134.793)	1.642.303
- A-ACC-Anteile (USD)	2.826.241	723.807	(298.366)	425.441	3.251.682
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.488.722	330.113	(177.237)	152.876	1.641.598
- A-ACC-Anteile (SGD)	2.899.589	11.365.621	(10.376.508)	989.113	3.888.702
- E-ACC-Anteile (EUR)	305.590	127.656	(48.990)	78.666	384.256
- I-Anteile (USD)	18.988.671	1.444.396	(9.556.341)	(8.111.945)	10.876.726
- I-ACC-Anteile (USD)	3.174.852	6.133.832	(2.899.164)	3.234.668	6.409.520
- I-ACC-Anteile (EUR)	15.181.019	3.341.697	(4.722.697)	(1.381.000)	13.800.019
- I-ACC-Anteile (GBP)	-	18.150.040	(160.829)	17.989.211	17.989.211
- Y-Anteile (USD)	1.524.141	1.837.068	(661.108)	1.175.960	2.700.101
- Y-Anteile (EUR)	2.074.198	198.226	(1.019.950)	(821.724)	1.252.474
- Y-ACC-Anteile (USD)	6.141.344	2.026.137	(2.334.010)	(307.873)	5.833.471
- Y-ACC-Anteile (EUR)	2.087.630	1.375.204	(562.579)	812.625	2.900.255
- Y-ACC-Anteile (GBP)	4.508.981	1.225.889	(1.047.731)	178.158	4.687.139
Asian Special Situations Fund 8 - USD					
- A-Anteile (USD)	11.330.108	16.417	(3.354.399)	(3.337.982)	7.992.126
- A-Anteile (GBP)	738.485	38.147	(225.114)	(186.967)	551.518
- A-ACC-Anteile (USD)	9.683.616	2.962.354	(2.498.535)	463.819	10.147.435
- A-ACC-Anteile (EUR)	3.283.470	62.339	(665.226)	(602.887)	2.680.583
- A-ACC-Anteile (SEK)	176.468	2.386	(36.694)	(34.308)	142.160
- Asijskych akci A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	471.410	44.063	(96.689)	(52.626)	418.784
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	2.595.485	71.889	(571.057)	(499.168)	2.096.317
- D-ACC-Anteile (EUR)	111.678	5.063	(18.886)	(13.823)	97.855
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.109.042	27.188	(202.319)	(175.131)	933.911
- I-Anteile (USD)	155.728	-	(80.440)	(80.440)	75.288
- I-ACC-Anteile (USD)	19.986.628	8.847	(459.214)	(450.367)	19.536.261
- I-ACC-Anteile (EUR)	5.617.829	497.846	(908.669)	(410.823)	5.207.006
- I-ACC-Anteile (SEK)	4.220	-	-	-	4.220
- R-ACC-Anteile (USD)	16.535.347	15.819.281	(4.174.083)	11.645.198	28.180.545
- SR-ACC-Anteile (SGD)	178.266.288	2.072.982	(8.775.140)	(6.702.158)	171.564.130
- W-Anteile (GBP)	26.691.912	216.006	(6.955.416)	(6.739.410)	19.952.502
- Y-Anteile (USD)	4.316.041	23.140	(3.184.840)	(3.161.700)	1.154.341
- Y-ACC-Anteile (USD)	3.306.648	2.288.674	(1.304.593)	984.081	4.290.729
- Y-ACC-Anteile (EUR)	2.319.070	143.203	(1.155.473)	(1.012.270)	1.306.800
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	114.481	6.418	(10.672)	(4.254)	110.227
Australienn Diversified Equity Fund - AUD					
- A-Anteile (AUD)	4.169.254	166.974	(528.725)	(361.751)	3.807.503
- A-ACC-Anteile (AUD)	5.323.083	183.660	(975.614)	(791.954)	4.531.129
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	5.657	1.491	(5.667)	(4.176)	1.481
- I-ACC-Anteile (USD)	4.288.464	1.108.418	(3.310.469)	(2.202.051)	2.086.413
- Y-Anteile (EUR)	14.400	5	(14.206)	(14.201)	199
- Y-ACC-Anteile (AUD)	3.241.806	3.220.776	(4.975.289)	(1.754.513)	1.487.293
- Y-ACC-Anteile (EUR)	15.044	24.684	(10.570)	14.114	29.158
China Consumer Fund 8 - USD					
- A-Anteile (USD)	5.972.035	243.783	(1.160.613)	(916.830)	5.055.205

Name - Währung	Umlaufende Anteile – Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Nettoanstieg / (rückgang) der Anteile	Umlaufende Anteile – Jahresende
China Consumer Fund 8 - USD					
- A-Anteile (EUR)	6.424.760	135.823	(974.487)	(838.664)	5.586.096
- A-Anteile (GBP)	702.779	14.127	(94.001)	(79.874)	622.905
- A-Anteile (SGD)	10.758.910	1.468.303	(2.623.132)	(1.154.829)	9.604.081
- A-ACC-Anteile (USD)	49.815.672	3.993.470	(12.876.250)	(8.882.780)	40.932.892
- A-ACC-Anteile (EUR)	59.516.210	1.932.522	(8.061.148)	(6.128.626)	53.387.584
- A-ACC-Anteile (HKD)	41.862.192	3.975.165	(15.296.405)	(11.321.240)	30.540.952
- A-ACC-Anteile (HUF)	73.584	30.712	(12.130)	18.582	92.166
- A-ACC-Anteile (AUD) (hedged)	1.772.554	591.651	(612.633)	(20.982)	1.751.572
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	4.690	15.081	-	15.081	19.771
- B-ACC-Anteile (USD)	500	74.446	(30.122)	44.324	44.824
- B1-ACC-Anteile (EUR)	-	10.981	-	10.981	10.981
- D-ACC-Anteile (EUR)	5.492.402	183.963	(1.219.456)	(1.035.493)	4.456.909
- E-ACC-Anteile (EUR)	20.298.838	584.391	(1.391.738)	(807.347)	19.491.491
- I-ACC-Anteile (USD)	11.191.505	5.150.495	(10.449.576)	(5.299.081)	5.892.424
- I-ACC-Anteile (GBP)	3.626	-	-	-	3.626
- W-Anteile (GBP)	2.761.831	1.989.598	(1.047.998)	941.600	3.703.431
- Y-ACC-Anteile (USD)	26.854.813	16.673.403	(26.295.280)	(9.621.877)	17.232.936
- Y-ACC-Anteile (EUR)	47.296.997	3.121.632	(12.900.863)	(9.779.231)	37.517.766
China Focus Fund 8 - USD					
- A-Anteile (USD)	17.654.013	1.630.071	(4.663.357)	(3.033.286)	14.620.727
- A-Anteile (GBP)	1.546.718	68.959	(239.999)	(171.040)	1.375.678
- A-Anteile (SGD)	43.912.761	12.729.213	(12.818.018)	(88.805)	43.823.956
- A-ACC-Anteile (USD)	3.269.701	6.363.158	(1.783.081)	4.580.077	7.849.778
- A-ACC-Anteile (EUR)	11.444.519	1.472.558	(1.386.001)	86.557	11.531.076
- A-ACC-Anteile (HKD)	9.056.669	2.173.715	(2.765.220)	(591.505)	8.465.164
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	-	7.042	-	7.042	7.042
- A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	-	197.897	(20.454)	177.443	177.443
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	-	500	-	500	500
- B1-ACC-Anteile (EUR)	-	760	-	760	760
- C-Anteile (USD)	92.063	839	(4.512)	(3.673)	88.390
- D-ACC-Anteile (EUR)	37.522	11.452	(9.372)	2.080	39.602
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.344.128	605.898	(123.263)	482.635	1.826.763
- I-ACC-Anteile (USD)	68.770.743	31.243.988	(38.472.484)	(7.228.496)	61.542.247
- I-ACC-Anteile (EUR)	5.681.002	6.304.142	(8.106.992)	(1.802.850)	3.878.152
- SR-ACC-Anteile (SGD)	22.727.538	1.472.599	(2.594.356)	(1.121.757)	21.605.781
- X-MINCOME-Anteile (USD)	554	774.044	(774.044)	-	554
- Y-Anteile (USD)	3.622.557	3.434.950	(4.925.234)	(1.490.284)	2.132.273
- Y-Anteile (GBP)	85.636.004	11.943.239	(19.372.800)	(7.429.561)	78.206.443
- Y-Anteile (SGD)	1.417.402	302.400	(796.486)	(494.086)	923.316
- Y-ACC-Anteile (USD)	27.480.091	20.955.888	(23.115.310)	(2.159.422)	25.320.669
- Y-ACC-Anteile (EUR)	3.300.706	1.172.130	(1.772.568)	(600.438)	2.700.268
China Innovation Fund 8 - USD					
- A-Anteile (USD)	682.132	291.733	(354.207)	(62.474)	619.658
- A-ACC-Anteile (USD)	840.325	68.371	(132.984)	(64.613)	775.712
- A-ACC-Anteile (EUR)	4.640.521	950.262	(881.588)	68.674	4.709.195
- A-ACC-Anteile (HKD)	5.886.311	373.231	(1.126.048)	(752.817)	5.133.494
- A-ACC-Anteile (HUF)	46.025	2.101	(13.228)	(11.127)	34.898
- A-ACC-Anteile (SGD)	29.566.595	1.407.611	(7.184.709)	(5.777.098)	23.789.497
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	16.788.822	4.137.247	(6.184.779)	(2.047.532)	14.741.290
- B1-ACC-Anteile (EUR)	-	2.692	-	2.692	2.692
- D-ACC-Anteile (EUR)	87.546	23.926	(19.187)	4.739	92.285
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.060.976	249.756	(97.601)	152.155	1.213.131
- I-ACC-Anteile (USD)	5.550	-	-	-	5.550
- I-ACC-Anteile (EUR)	60.357	805	(60.367)	(59.562)	795
- W-ACC-Anteile (GBP)	148.725	-	(142.274)	(142.274)	6.451
- Y-ACC-Anteile (USD)	385.333	46.728	(291.381)	(244.653)	140.680
- Y-ACC-Anteile (EUR)	195.995	75.313	(112.371)	(37.058)	158.937
- Y-ACC-Anteile (SGD)	6.713	-	-	-	6.713
Emerging Asia Fund 8 - USD					
- A-Anteile (USD)	3.523.436	874.705	(3.299.723)	(2.425.018)	1.098.418
- A-Anteile (EUR)	1.032.319	147.780	(553.598)	(405.818)	626.501
- A-ACC-Anteile (USD)	2.982.597	77.186	(584.132)	(506.946)	2.475.651

Name - Währung	Umlaufende Anteile – Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Nettoanstieg / (rückgang) der Anteile	Umlaufende Anteile – Jahresende
Emerging Asia Fund 8 - USD					
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.212.486	96.407	(385.928)	(289.521)	1.922.965
- A-ACC-Anteile (HKD)	2.680.786	49.286	(648.291)	(599.005)	2.081.781
- A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	826.797	688.880	(315.711)	373.169	1.199.966
- A-ACC-Anteile (RMB) (RMB/USD hedged)	-	3.569	-	3.569	3.569
- E-ACC-Anteile (EUR)	492.546	47.835	(89.907)	(42.072)	450.474
- I-ACC-Anteile (USD)	2.534.286	6.718.905	(3.828.763)	2.890.142	5.424.428
- W-ACC-Anteile (GBP)	3.304.765	1.476.301	(782.427)	693.874	3.998.639
- Y-ACC-Anteile (USD)	4.911.850	2.552.353	(4.116.185)	(1.563.832)	3.348.018
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.320.173	208.208	(727.011)	(518.803)	801.370
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund - USD					
- A-Anteile (USD)	1.415.033	67.871	(500.609)	(432.738)	982.295
- A-Anteile (EUR)	3.243.737	69.076	(411.326)	(342.250)	2.901.487
- A-Anteile (GBP)	323.810	7.271	(54.643)	(47.372)	276.438
- A-ACC-Anteile (USD)	4.486.933	263.289	(1.468.679)	(1.205.390)	3.281.543
- A-ACC-Anteile (EUR)	4.064.801	97.649	(469.303)	(371.654)	3.693.147
- A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	469.371	51.546	(119.067)	(67.521)	401.850
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.271.862	63.879	(322.052)	(258.173)	1.013.689
- I-ACC-Anteile (USD)	6.617.440	75.337	(1.492.777)	(1.417.440)	5.200.000
- Y-ACC-Anteile (USD)	1.059.109	114.317	(752.535)	(638.218)	420.891
- Y-ACC-Anteile (EUR)	994.979	267.883	(916.754)	(648.871)	346.108
- SP A-Anteile (USD)	-	1.035.507	(100)	1.035.407	1.035.407
- SP A-Anteile (EUR)	-	3.213.859	(100)	3.213.759	3.213.759
- SP A-Anteile (GBP)	-	315.575	(100)	315.475	315.475
- SP A-ACC-Anteile (USD)	-	4.316.439	(100)	4.316.339	4.316.339
- SP A-ACC-Anteile (EUR)	-	3.977.431	(100)	3.977.331	3.977.331
- SP A-ACC-Anteile (PLN)	-	413.622	(100)	413.522	413.522
- SP E-ACC-Anteile (EUR)	-	1.257.122	(100)	1.257.022	1.257.022
- SP I-ACC-Anteile (USD)	-	6.462.007	(100)	6.461.907	6.461.907
- SP Y-ACC-Anteile (USD)	-	392.300	(100)	392.200	392.200
- SP Y-ACC-Anteile (EUR)	-	914.272	(100)	914.172	914.172
Emerging Markets Fund 8 - USD					
- A-Anteile (USD)	29.378.649	1.367.966	(3.014.487)	(1.646.521)	27.732.128
- A-Anteile (EUR)	7.056.102	18.379	(1.295.171)	(1.276.792)	5.779.310
- A-Anteile (GBP)	1.040.099	81.437	(216.069)	(134.632)	905.467
- A-Anteile (SGD)	27.512.134	1.363.648	(5.340.888)	(3.977.240)	23.534.894
- A-Anteile (USD) (hedged)	228.929	9.094	(10.934)	(1.840)	227.089
- A-ACC-Anteile (USD)	14.657.045	345.702	(3.190.727)	(2.845.025)	11.812.020
- A-ACC-Anteile (EUR)	9.074.580	753.376	(1.852.443)	(1.099.067)	7.975.513
- A-ACC-Anteile (HUF)	202.413	62.403	(42.894)	19.509	221.922
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	4.295.883	238.191	(1.424.456)	(1.186.265)	3.109.618
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	1.836.799	774.352	(243.140)	531.212	2.368.011
- D-ACC-Anteile (EUR)	1.142.083	19.716	(279.032)	(259.316)	882.767
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.806.062	55.465	(419.997)	(364.532)	1.441.530
- I-Anteile (EUR)	10.567.234	59.420	(3.197.627)	(3.138.207)	7.429.027
- I-Anteile (GBP)	34.299.503	3.736.440	(4.556.325)	(819.885)	33.479.618
- I-ACC-Anteile (USD)	54.196.348	7.556.596	(14.376.272)	(6.819.676)	47.376.672
- I-ACC-Anteile (EUR)	1.817.170	3.846.736	(769.549)	3.077.187	4.894.357
- RA-ACC-Anteile (USD)	3.399.805	1.991.582	(595.582)	1.396.000	4.795.805
- SR-ACC-Anteile (SGD)	113.927.048	16.817.515	(6.923.220)	9.894.295	123.821.343
- W-Anteile (GBP)	31.425.926	5.773.717	(10.217.601)	(4.443.884)	26.982.042
- W-ACC-Anteile (GBP)	26.065.423	698.126	(12.839.717)	(12.141.591)	13.923.832
- Y-Anteile (USD)	8.483.575	266.281	(2.383.397)	(2.117.116)	6.366.459
- Y-Anteile (EUR)	1.461.223	101.903	(585.867)	(483.964)	977.259
- Y-ACC-Anteile (USD)	43.662.187	3.264.578	(21.679.088)	(18.414.510)	25.247.677
- Y-ACC-Anteile (EUR)	7.670.392	553.150	(1.547.571)	(994.421)	6.675.971
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	240.031	51.961	(104.315)	(52.354)	187.677
Euro 50 Index Fund - EUR					
- A-Anteile (EUR)	10.409.566	1.487.873	(990.466)	497.407	10.906.973
- A-Anteile (GBP)	61.579.292	4.895.641	(5.552.457)	(656.816)	60.922.476
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.986.929	3.740.237	(484.925)	3.255.312	6.242.241
- Y-ACC-Anteile (EUR)	2.472.735	6.844.217	(1.199.699)	5.644.518	8.117.253
European Dynamic Growth Fund 8 - EUR					
- A-Anteile (EUR)	6.699.903	43.180	(1.332.065)	(1.288.885)	5.411.018

Name - Währung	Umlaufende Anteile – Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Nettoanstieg / (rückgang) der Anteile	Umlaufende Anteile – Jahresende
European Dynamic Growth Fund  - EUR					
- A-Anteile (SGD)	9.455.182	324.764	(1.910.818)	(1.586.054)	7.869.128
- A-ACC-Anteile (EUR)	18.182.046	1.939.056	(2.748.073)	(809.017)	17.373.029
- A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)	636.370	30.926	(119.285)	(88.359)	548.011
- A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	4.573.043	490.208	(1.181.897)	(691.689)	3.881.354
- A-ACC-Anteile (SGD) (hedged)	2.990.944	613.457	(686.826)	(73.369)	2.917.575
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	2.525.307	112.311	(556.927)	(444.616)	2.080.691
- D-ACC-Anteile (EUR)	41.030	5.339	(29.545)	(24.206)	16.824
- E-ACC-Anteile (EUR)	2.316.708	32.867	(305.272)	(272.405)	2.044.303
- I-ACC-Anteile (EUR)	45.165.792	3.912.891	(9.778.889)	(5.865.998)	39.299.794
- I-ACC-Anteile (USD)	695.164	545.043	(937.726)	(392.683)	302.481
- I-ACC-Anteile (USD) (hedged)	5.238.352	-	-	-	5.238.352
- Y-Anteile (EUR)	3.254.043	27.507	(172.182)	(144.675)	3.109.368
- Y-ACC-Anteile (EUR)	15.010.393	3.019.773	(6.414.633)	(3.394.860)	11.615.533
- Y-ACC-Anteile (USD) (hedged)	12.226.072	313.405	(2.844.468)	(2.531.063)	9.695.009
- W-ACC-Anteile (GBP)	10.228.992	581.072	(2.300.030)	(1.718.958)	8.510.034
European Growth Fund  - EUR					
- A-Anteile (EUR)	349.888.400	3.584.128	(19.001.551)	(15.417.423)	334.470.977
- A-Anteile (SGD)	1.212.189	401.616	(319.862)	81.754	1.293.943
- A-ACC-Anteile (EUR)	10.417.656	767.803	(764.357)	3.446	10.421.102
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	3.871.081	754.181	(3.473.640)	(2.719.459)	1.151.622
- C-Anteile (EUR)	28.479	92	(554)	(462)	28.017
- E-ACC-Anteile (EUR)	557.008	16.059	(116.518)	(100.459)	456.549
- I-ACC-Anteile (EUR)	100.254	81.098	(58.286)	22.812	123.066
- SR-ACC-Anteile (EUR)	133.874	531	(11.345)	(10.814)	123.060
- SR-ACC-Anteile (SGD)	12.724.752	824.639	(4.242.957)	(3.418.318)	9.306.434
- W-ACC-Anteile (GBP)	17.789.062	1.493.807	(1.962.217)	(468.410)	17.320.652
- Y-Anteile (EUR)	3.946.793	175.466	(368.493)	(193.027)	3.753.766
- Y-ACC-Anteile (EUR)	6.178.045	431.462	(1.054.763)	(623.301)	5.554.744
European Larger Companies Fund  - EUR					
- A-Anteile (EUR)	472.817	44.508	(170.453)	(125.945)	346.872
- A-ACC-Anteile (EUR)	4.975.116	187.597	(950.207)	(762.610)	4.212.506
- D-ACC-Anteile (EUR)	130.926	5.561	(57.877)	(52.316)	78.610
- E-ACC-Anteile (EUR)	301.869	8.070	(45.094)	(37.024)	264.845
- I-ACC-Anteile (EUR)	5.704.344	1.177.038	(6.118.277)	(4.941.239)	763.105
- I-ACC-Anteile (SGD)	7.065	-	-	-	7.065
- Y-Anteile (EUR)	624.997	8.256	(379.748)	(371.492)	253.505
- Y-ACC-Anteile (EUR)	3.684.546	5.550.194	(6.677.499)	(1.127.305)	2.557.241
- Y-ACC-Anteile (USD) (hedged)	104.625	693.961	(424.232)	269.729	374.354
European Low Volatility Equity Fund 4,8 - EUR					
- A-ACC-Anteile (EUR)	139.459	-	(139.459)	(139.459)	-
- I-ACC-Anteile (EUR)	139.459	-	(139.459)	(139.459)	-
- W-ACC-Anteile (GBP)	3.593	-	(3.593)	(3.593)	-
- Y-ACC-Anteile (EUR)	139.459	-	(139.459)	(139.459)	-
European Smaller Companies Fund - EUR					
- A-Anteile (EUR)	7.620.913	145.609	(671.691)	(526.082)	7.094.831
- A-ACC-Anteile (EUR)	4.772.499	934.549	(257.898)	676.651	5.449.150
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	1.334.085	71.172	(416.679)	(345.507)	988.578
- B-ACC-Anteile (USD) (hedged)	50.000	55.354	(44.517)	10.837	60.837
- E-ACC-Anteile (EUR)	735.020	30.545	(94.571)	(64.026)	670.994
- I-ACC-Anteile (EUR)	10.072.205	3.734.622	(2.643.790)	1.090.832	11.163.037
- Y-Anteile (EUR)	751.007	32.172	(130.394)	(98.222)	652.785
- Y-ACC-Anteile (EUR)	6.458.261	559.370	(526.075)	33.295	6.491.556
- Y-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	2.591.641	-	(1.590.423)	(1.590.423)	1.001.218
FIRST All Country World Fund  - USD					
- A-Anteile (USD)	463.244	18.233	(116.096)	(97.863)	365.381
- A-Anteile (SGD)	92.450	-	-	-	92.450
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.641.109	151.857	(316.631)	(164.774)	1.476.335
- E-ACC-Anteile (EUR)	727.607	47.939	(74.891)	(26.952)	700.655
- I-Anteile (USD)	585	-	-	-	585

Name - Währung	Umlaufende Anteile – Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Nettoanstieg / (rückgang) der Anteile	Umlaufende Anteile – Jahresende
FIRST All Country World Fund 8 - USD					
- I-ACC-Anteile (USD)	600	-	-	-	600
- I-ACC-Anteile (EUR)	1.028.007	1.500	-	1.500	1.029.507
- I-ACC-Anteile (GBP)	90.028.477	5.412.101	(75.939.487)	(70.527.386)	19.501.091
- RY-ACC-Anteile (USD)	9.116.926	1.190.513	(1.424.749)	(234.236)	8.882.690
- Y-ACC-Anteile (USD)	398.778	124.610	(305.818)	(181.208)	217.570
Germany Fund 8 - EUR					
- A-Anteile (EUR)	7.369.156	85.796	(1.264.884)	(1.179.088)	6.190.068
- A-ACC-Anteile (EUR)	6.428.001	46.196	(1.400.960)	(1.354.764)	5.073.237
- A-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	122.298	4.535	(11.089)	(6.554)	115.744
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	1.613.953	105.444	(750.801)	(645.357)	968.596
- I-ACC-Anteile (EUR)	1.894.201	2.676.668	(3.290.262)	(613.594)	1.280.607
- Y-Anteile (EUR)	859.064	23.382	(244.880)	(221.498)	637.566
- Y-ACC-Anteile (EUR)	2.157.219	145.243	(1.337.696)	(1.192.453)	964.766
- Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	244.450	51	(60.690)	(60.639)	183.811
- Y-ACC-Anteile (USD) (hedged)	52.923	90.823	(98.445)	(7.622)	45.301
Global Financial Services Fund 8 - EUR					
- A-Anteile (EUR)	7.039.044	126.459	(2.877.306)	(2.750.847)	4.288.197
- A-Anteile (GBP)	5.674.412	1.016.567	(1.329.255)	(312.688)	5.361.724
- A-Anteile (USD)	12.738.470	99.580	(6.709.519)	(6.609.939)	6.128.531
- A-ACC-Anteile (EUR)	19.130.192	695.632	(8.211.320)	(7.515.688)	11.614.504
- A-ACC-Anteile (SGD)	57.874.340	289.645	(30.064.379)	(29.774.734)	28.099.606
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	-	97.714	-	97.714	97.714
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	6.696.061	19.281	(3.095.792)	(3.076.511)	3.619.550
- E-ACC-Anteile (EUR)	2.236.411	60.872	(555.222)	(494.350)	1.742.061
- I-ACC-Anteile (EUR)	16.679.212	3.880.234	(13.675.897)	(9.795.663)	6.883.549
- I-ACC-Anteile (USD)	500	3.687.120	(134.557)	3.552.563	3.553.063
- W-ACC-Anteile (GBP)	28.330.159	2.954.516	(13.927.889)	(10.973.373)	17.356.786
- Y-Anteile (EUR)	795.976	44.520	(238.668)	(194.148)	601.828
- Y-ACC-Anteile (EUR)	5.018.705	294.952	(2.831.513)	(2.536.561)	2.482.144
- Y-ACC-Anteile (USD)	4.632.995	4.178.024	(5.048.634)	(870.610)	3.762.385
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	-	98.562	-	98.562	98.562
Global Focus Fund 8 - USD					
- A-Anteile (USD)	1.713.867	36.315	(920.253)	(883.938)	829.929
- A-Anteile (EUR)	1.380.620	95.221	(555.538)	(460.317)	920.303
- A-Anteile (GBP)	6.493.102	224.808	(807.813)	(583.005)	5.910.097
- A-ACC-Anteile (USD)	2.429.420	4.354.939	(706.484)	3.648.455	6.077.875
- A-ACC-Anteile (EUR)	-	1.012	-	1.012	1.012
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	4.558.732	480.826	(421.588)	59.238	4.617.970
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.590.208	182.934	(86.949)	95.985	1.686.193
- E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	555.058	75.373	(89.876)	(14.503)	540.555
- I-ACC-Anteile (USD)	920.649	129.256	(58.926)	70.330	990.979
- I-ACC-Anteile (CHF)	457	-	-	-	457
- I-ACC-Anteile (EUR)	415	-	-	-	415
- I-ACC-Anteile (GBP)	3.602	-	-	-	3.602
- W-ACC-Anteile (GBP)	15.566.997	1.193.546	(1.398.758)	(205.212)	15.361.785
- Y-Anteile (EUR)	528.868	32.087	(131.402)	(99.315)	429.553
- Y-ACC-Anteile (USD)	1.308.473	1.353.415	(984.697)	368.718	1.677.191
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.047.684	530.923	(520.192)	10.731	1.058.415
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1.036.304	481.859	(801.956)	(320.097)	716.207
Global Industrials Fund - EUR					
- A-Anteile (EUR)	1.931.294	448.353	(301.716)	146.637	2.077.931
- A-Anteile (GBP)	2.135.103	443.409	(1.343.288)	(899.879)	1.235.224
- A-Anteile (USD)	-	500	-	500	500
- A-ACC-Anteile (EUR)	138.816	1.504.183	(170.869)	1.333.314	1.472.130
- A-ACC-Anteile (USD)	-	853.235	(5.606)	847.629	847.629
- B1-ACC-Anteile (EUR)	-	9.256	-	9.256	9.256
- E-ACC-Anteile (EUR)	770.944	259.863	(129.091)	130.772	901.716
- W-ACC-Anteile (GBP)	14.348.989	12.079.528	(1.658.708)	10.420.820	24.769.809
- Y-Anteile (EUR)	756.282	144.459	(126.001)	18.458	774.740
- Y-Anteile (USD)	-	500	-	500	500

Name - Währung	Umlaufende Anteile – Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Nettoanstieg / (rückgang) der Anteile	Umlaufende Anteile – Jahresende
Global Industrials Fund - EUR					
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.241.923	5.131.432	(2.362.173)	2.769.259	4.011.182
- Y-ACC-Anteile (USD)	3.573	1.948.209	(43.431)	1.904.778	1.908.351
Global Low Volatility Equity Fund 4 - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	63.533	42.572	(102.607)	(60.035)	3.498
- A-ACC-Anteile (EUR)	30.259	9.087	(37.700)	(28.613)	1.646
- A-ACC-Anteile (HUF)	39.073	1.857	(14.515)	(12.658)	26.415
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	21.461	5.343	(8.236)	(2.893)	18.568
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	138.100	-	-	-	138.100
- E-ACC-Anteile (EUR)	2.131	273	(198)	75	2.206
- I-Anteile (GBP)	930.553	14.414	-	14.414	944.967
- I-ACC-Anteile (USD)	2.291.844	-	(256.770)	(256.770)	2.035.074
- I-ACC-Anteile (GBP)	39.240	-	-	-	39.240
- W-Anteile (GBP)	1.351.771	244.822	(754.195)	(509.373)	842.398
- Y-ACC-Anteile (USD)	5.002	19	-	19	5.021
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.434	238.864	(1.521)	237.343	238.777
Global Technology Fund 5 - EUR					
- A-Anteile (EUR)	136.894.300	11.549.015	(13.603.272)	(2.054.257)	134.840.043
- A-Anteile (GBP)	23.912.239	5.906.885	(3.683.381)	2.223.504	26.135.743
- A-ACC-Anteile (EUR)	42.436.274	11.497.571	(1.791.535)	9.706.036	52.142.310
- A-ACC-Anteile (HUF)	712.979	218.381	(78.623)	139.758	852.737
- A-ACC-Anteile (SGD)	9.990.650	16.923.250	(1.299.935)	15.623.315	25.613.965
- A-ACC-Anteile (USD)	23.319.296	2.558.564	(1.980.831)	577.733	23.897.029
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	19.351.555	8.365.613	(7.962.102)	403.511	19.755.066
- A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	-	8.290	-	8.290	8.290
- A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	-	141.484	-	141.484	141.484
- A-ACC-Anteile (RMB) (hedged)	-	41.713	-	41.713	41.713
- A-ACC-Anteile (SGD) (hedged)	-	437.344	-	437.344	437.344
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	6.066.471	1.135.599	(2.241.217)	(1.105.618)	4.960.853
- B-ACC-Anteile (USD) (hedged)	34.500	1.762.181	(1.101.985)	660.196	694.696
- B1-ACC-Anteile (EUR)	-	27.970	-	27.970	27.970
- D-ACC-Anteile (EUR)	366.149	310.351	(50.720)	259.631	625.780
- E-ACC-Anteile (EUR)	14.179.734	2.729.859	(136.561)	2.593.298	16.773.032
- I-ACC-Anteile (EUR)	18.969.216	7.615.352	(7.741.812)	(126.460)	18.842.756
- I-ACC-Anteile (GBP)	-	3.957	-	3.957	3.957
- I-ACC-Anteile (USD)	4.248.498	8.393.406	(4.087.427)	4.305.979	8.554.477
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	7.731.339	1.340.087	(202.765)	1.137.322	8.868.661
- W-ACC-Anteile (GBP)	147.987.455	30.684.047	(6.709.755)	23.974.292	171.961.747
- X-ACC-Anteile (EUR)	-	648.818	(825)	647.993	647.993
- Y-Anteile (EUR)	6.756.698	757.187	(993.268)	(236.081)	6.520.617
- Y-ACC-Anteile (EUR)	10.282.151	3.126.272	(2.777.348)	348.924	10.631.075
- Y-ACC-Anteile (USD)	21.292.805	8.200.015	(7.204.310)	995.705	22.288.510
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	13.392.002	3.189.435	(4.757.174)	(1.567.739)	11.824.263
Global Thematic Opportunities Fund 6 - USD					
- A-Anteile (USD)	14.558.358	125.854	(1.103.109)	(977.255)	13.581.103
- A-Anteile (EUR)	3.983.775	12.456	(312.115)	(299.659)	3.684.116
- A-Anteile (SGD)	6.712	-	-	-	6.712
- A-ACC-Anteile (USD)	2.189.747	133.865	(538.933)	(405.068)	1.784.679
- A-ACC-Anteile (EUR)	9.542.313	37.924	(3.594.773)	(3.556.849)	5.985.464
- A-ACC-Anteile (HKD)	12.059	11.137	-	11.137	23.196
- A-ACC-Anteile (HUF)	30.817	432	(12.227)	(11.795)	19.022
- D-ACC-Anteile (EUR)	150.869	9.440	(64.221)	(54.781)	96.088
- E-ACC-Anteile (EUR)	359.285	76.596	(87.440)	(10.844)	348.441
- I-ACC-Anteile (USD)	99.900	-	-	-	99.900
- Y-Anteile (USD)	1.056.116	15.755	(105.749)	(89.994)	966.122
- Y-Anteile (EUR)	1.169.762	9.418	(883.834)	(874.416)	295.346
- Y-ACC-Anteile (USD)	9.442.149	809.996	(1.861.379)	(1.051.383)	8.390.766
- Y-ACC-Anteile (EUR)	169.744	691	(49.397)	(48.706)	121.038
- Y-ACC-Anteile (SGD)	6.712	-	-	-	6.712
- W-Anteile (GBP)	3.602	-	-	-	3.602
- W-ACC-Anteile (GBP)	1.411.811	139.290	(177.028)	(37.738)	1.374.073
Greater China Fund 6 - USD					
- A-Anteile (USD)	2.061.254	31.819	(275.656)	(243.837)	1.817.417

Name - Währung	Umlaufende Anteile – Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Nettoanstieg / (rückgang) der Anteile	Umlaufende Anteile – Jahresende
Greater China Fund ⁸ - USD					
- A-Anteile (SGD)	7.820.377	881.708	(2.000.808)	(1.119.100)	6.701.277
- A-ACC-Anteile (USD)	923.193	75.471	(259.266)	(183.795)	739.398
- A-ACC-Anteile (EUR)	3.714.851	468.158	(1.100.705)	(632.547)	3.082.304
- A-ACC-Anteile (NOK)	3.941	-	-	-	3.941
- D-ACC-Anteile (EUR)	197.504	7.439	(53.930)	(46.491)	151.013
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.512.564	89.347	(369.470)	(280.123)	1.232.441
- I-ACC-Anteile (USD)	805.933	6.982.507	(463.496)	6.519.011	7.324.944
- SR-ACC-Anteile (SGD)	29.273.321	1.950.732	(3.391.555)	(1.440.823)	27.832.498
- Y-ACC-Anteile (USD)	3.334.598	212.941	(755.203)	(542.262)	2.792.336
Iberia Fund ⁸ - EUR					
- A-Anteile (EUR)	421.171	29.388	(89.944)	(60.556)	360.615
- A-ACC-Anteile (EUR)	4.117.793	322.196	(1.141.532)	(819.336)	3.298.457
- E-ACC-Anteile (EUR)	453.105	31.228	(115.312)	(84.084)	369.021
- I-ACC-Anteile (EUR)	323.648	1.010.843	(1.087.399)	(76.556)	247.092
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.924.988	532.567	(927.333)	(394.766)	1.530.222
India Focus Fund ^{7,8} - USD					
- A-Anteile (USD)	15.371.082	2.268.916	(883.566)	1.385.350	16.756.432
- A-Anteile (EUR)	3.754.554	556.477	(221.972)	334.505	4.089.059
- A-Anteile (GBP)	4.815.581	478.549	(738.240)	(259.691)	4.555.890
- A-Anteile (SGD)	8.483.465	2.327.625	(1.074.567)	1.253.058	9.736.523
- A-ACC-Anteile (USD)	1.374.525	1.097.976	(169.669)	928.307	2.302.832
- A-ACC-Anteile (RMB) (hedged)	-	3.632	-	3.632	3.632
- E-ACC-Anteile (EUR)	948.633	514.546	(829.476)	(314.930)	633.703
- I-ACC-Anteile (USD)	3.423.042	1.779.148	(1.845.448)	(66.300)	3.356.742
- I-ACC-Anteile (GBP)	1.069.393	19.164	(237.001)	(217.837)	851.556
- Y-Anteile (USD)	469.788	47.258	(106.453)	(59.195)	410.593
- Y-Anteile (EUR)	1.203.137	177.693	(158.035)	19.658	1.222.795
- Y-Anteile (GBP)	91.292.980	4.347.012	(6.113.454)	(1.766.442)	89.526.538
- Y-ACC-Anteile (USD)	3.077.521	13.119.574	(13.668.222)	(548.648)	2.528.873
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.512.875	2.875.483	(420.182)	2.455.301	3.968.176
Indonesia Fund - USD					
- A-Anteile (USD)	7.489.875	416.691	(1.048.359)	(631.668)	6.858.207
- Y-Anteile (USD)	294.857	221.716	(44.095)	177.621	472.478
- Y-ACC-Anteile (USD)	2.193.693	439.071	(1.377.316)	(938.245)	1.255.448
Italy Fund ⁸ - EUR					
- A-Anteile (EUR)	2.089.741	80.999	(398.675)	(317.676)	1.772.065
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.815.632	452.342	(721.826)	(269.484)	2.546.148
- D-ACC-Anteile (EUR)	105.638	24.128	(50.129)	(26.001)	79.637
- E-ACC-Anteile (EUR)	7.390.561	285.843	(1.054.845)	(769.002)	6.621.559
- I-ACC-Anteile (EUR)	233.424	1.178.040	(753.526)	424.514	657.938
- Y-Anteile (EUR)	73.274	4.758	(31.084)	(26.326)	46.948
- Y-ACC-Anteile (EUR)	4.000.858	1.714.957	(1.272.078)	442.879	4.443.737
Japan Growth Fund ⁸ - JPY					
- A-Anteile (JPY)	225.334	79.952	(47.922)	32.030	257.364
- I-ACC-Anteile (JPY)	272.189	10.776	(273.919)	(263.143)	9.046
- Y-ACC-Anteile (JPY)	370.214	557.271	(82.224)	475.047	845.261
- Y-ACC-Anteile (EUR)	2.538.967	352.916	(653.252)	(300.336)	2.238.631
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	526.104	55.832	(306.083)	(250.251)	275.853
Japan Value Fund ⁸ - JPY					
- A-Anteile (JPY)	336.585	303.122	(75.431)	227.691	564.276
- A-Anteile (EUR) (hedged)	839.132	780.828	(200.831)	579.997	1.419.129
- A-ACC-Anteile (JPY)	3.228.195	3.361.633	(1.122.120)	2.239.513	5.467.708
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.457.489	1.005.514	(71.819)	933.695	2.391.184
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	1.089.407	2.790.683	(756.369)	2.034.314	3.123.721
- A-MCDIST (G)-Anteile (JPY)	-	759	-	759	759
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD) (hedged)	-	5.000	-	5.000	5.000
- B-Anteile (JPY)	-	421.947	(1.915)	420.032	420.032

Name - Währung	Umlaufende Anteile – Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Nettoanstieg / (rückgang) der Anteile	Umlaufende Anteile – Jahresende
Japan Value Fund 8 - JPY					
- B-ACC-Anteile (USD) (hedged)	-	151.053	(23.683)	127.370	127.370
- I-ACC-Anteile (JPY)	13.182.816	25.161.801	(21.264.915)	3.896.886	17.079.702
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	440.512	912.592	(249.324)	663.268	1.103.780
- I-QINCOME (G)-Anteile (GBP)	-	39.349.659	(3.866.248)	35.483.411	35.483.411
- W-ACC-Anteile (GBP)	15.791.554	12.165.822	(13.810.952)	(1.645.130)	14.146.424
- Y-ACC-Anteile (JPY)	7.341.462	10.642.745	(6.867.362)	3.775.383	11.116.845
- Y-ACC-Anteile (EUR)	2.257.927	1.551.807	(1.820.252)	(268.445)	1.989.482
- Y-Anteile (EUR) (hedged)	458.670	267.411	(96.850)	170.561	629.231
- Y-Anteile (USD) (hedged)	157.410	23.485.191	(20.129.695)	3.355.496	3.512.906
Latin America Fund - USD					
- A-Anteile (USD)	9.089.779	450.876	(1.381.638)	(930.762)	8.159.017
- A-ACC-Anteile (USD)	209.230	12.495	(70.747)	(58.252)	150.978
- A-ACC-Anteile (EUR)	554.357	189.462	(259.126)	(69.664)	484.693
- D-ACC-Anteile (EUR)	8.333	5.087	(3.926)	1.161	9.494
- E-ACC-Anteile (EUR)	313.228	13.972	(92.011)	(78.039)	235.189
- I-ACC-Anteile (USD)	2.836.937	2.436.819	(3.519.668)	(1.082.849)	1.754.088
- W-ACC-Anteile (GBP)	12.073.622	1.547.083	(2.494.601)	(947.518)	11.126.104
- Y-Anteile (USD)	861.215	78.793	(242.604)	(163.811)	697.404
- Y-Anteile (EUR)	22.492	1.335	(9.742)	(8.407)	14.085
- Y-ACC-Anteile (USD)	2.887.586	12.980.879	(10.974.434)	2.006.445	4.894.031
- Y-ACC-Anteile (EUR)	155.529	31.410	(111.537)	(80.127)	75.402
Nordic Fund 8 - SEK					
- A-Anteile (SEK)	1.470.970	47.439	(141.759)	(94.320)	1.376.650
- A-ACC-Anteile (SEK)	3.211.388	131.945	(457.848)	(325.903)	2.885.485
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.158.526	227.736	(238.623)	(10.887)	1.147.639
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	436.953	202.140	(199.543)	2.597	439.550
- Y-Anteile (SEK)	2.266.984	152.954	(214.694)	(61.740)	2.205.244
- Y-ACC-Anteile (SEK)	3.270.086	366.366	(482.674)	(116.308)	3.153.778
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.557.135	662.622	(1.466.348)	(803.726)	753.409
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	38.689	179.081	(137.916)	41.165	79.854
Pacific Fund 8 - USD					
- A-Anteile (USD)	13.929.175	652.453	(3.153.295)	(2.500.842)	11.428.333
- A-Anteile (SGD)	1.169.878	28.328	(278.315)	(249.987)	919.891
- A-Anteile (USD) (hedged)	1.946.482	105.618	(711.197)	(605.579)	1.340.903
- A-ACC-Anteile (EUR)	7.401.219	392.411	(1.831.682)	(1.439.271)	5.961.948
- A-ACC-Anteile (HUF)	412.065	5.933	(99.533)	(93.600)	318.465
- A-ACC-Anteile (RMB) (RMB/USD hedged)	-	3.569	-	3.569	3.569
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.451.531	61.077	(218.364)	(157.287)	1.294.244
- I-ACC-Anteile (USD)	1.015.056	293	(953.908)	(953.615)	61.441
- W-ACC-Anteile (GBP)	3.795.103	271.035	(1.210.495)	(939.460)	2.855.643
- Y-Anteile (USD)	1.839.776	41.332	(368.720)	(327.388)	1.512.388
- Y-ACC-Anteile (USD)	3.400.634	96.110	(1.509.290)	(1.413.180)	1.987.454
- Y-ACC-Anteile (EUR)	12.197.256	292.593	(5.527.434)	(5.234.841)	6.962.415
Sustainable All China Equity Fund 2,4,8 - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	100.000	-	-	-	100.000
- A-ACC-Anteile (EUR)	96.376	-	-	-	96.376
- A-ACC-Anteile (RMB)	45.832	-	-	-	45.832
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	447.961	2.344	(1.299)	1.045	449.006
- E-ACC-Anteile (EUR)	482	-	-	-	482
- I-ACC-Anteile (USD)	500	-	-	-	500
- I-ACC-Anteile (EUR)	482	-	-	-	482
- I-ACC-Anteile (GBP)	4.202	-	-	-	4.202
- W-ACC-Anteile (GBP)	4.202	-	-	-	4.202
- Y-ACC-Anteile (USD)	100.000	-	-	-	100.000
- Y-ACC-Anteile (EUR)	96.376	-	-	-	96.376
Sustainable Asia Equity Fund 8 - USD					
- A-Anteile (USD)	66.048.825	717.945	(10.213.575)	(9.495.630)	56.553.195
- A-Anteile (EUR)	35.433.283	602.014	(4.947.443)	(4.345.429)	31.087.854
- A-Anteile (GBP)	598.114	76.919	(76.859)	60	598.174

Name - Währung	Umlaufende Anteile – Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Nettoanstieg / (rückgang) der Anteile	Umlaufende Anteile – Jahresende
Sustainable Asia Equity Fund ⁸ - USD					
- A-Anteile (SGD)	25.678.597	1.788.909	(3.279.895)	(1.490.986)	24.187.611
- A-ACC-Anteile (USD)	6.269.639	701.437	(2.391.301)	(1.689.864)	4.579.775
- A-ACC-Anteile (EUR)	8.085.162	3.140.283	(1.215.593)	1.924.690	10.009.852
- A-ACC-Anteile (NOK)	3.941	-	-	-	3.941
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	400.436	4.658.815	(440.823)	4.217.992	4.618.428
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	500	13.511	-	13.511	14.011
- A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	460.263	16.070	(429.652)	(413.582)	46.681
- A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (RMB/USD hedged)	-	3.632	-	3.632	3.632
- A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	66.802	496.512	-	496.512	563.314
- B-ACC-Anteile (USD)	500	38.595	(22.542)	16.053	16.553
- C-Anteile (USD)	88.543	-	(6.660)	(6.660)	81.883
- E-ACC-Anteile (EUR)	966.901	18.059	(163.154)	(145.095)	821.806
- I-ACC-Anteile (USD)	37.576.564	10.745.854	(9.716.654)	1.029.200	38.605.764
- I-ACC-Anteile (EUR)	27.359.317	3.910.821	(14.714.268)	(10.803.447)	16.555.870
- I-ACC-Anteile (NOK)	13.007.346	3.277.188	(609.062)	2.668.126	15.675.472
- R-ACC-Anteile (EUR)	458	23.236.041	(23.159.241)	76.800	77.258
- SR-ACC-Anteile (SGD)	13.230.682	475.212	(1.288.534)	(813.322)	12.417.360
- W-ACC-Anteile (GBP)	28.665.564	574.479	(12.921.408)	(12.346.929)	16.318.635
- Y-Anteile (USD)	4.792.223	106.885	(2.418.879)	(2.311.994)	2.480.229
- Y-Anteile (EUR)	6.518.647	125.767	(1.521.382)	(1.395.615)	5.123.032
- Y-ACC-Anteile (USD)	19.244.037	5.065.544	(13.438.530)	(8.372.986)	10.871.051
- Y-ACC-Anteile (EUR)	21.175.482	2.386.619	(12.681.158)	(10.294.539)	10.880.943
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	2.656.294	1.436.717	(2.391.346)	(954.629)	1.701.665
Sustainable Asian Focus Fund ^{4,9} - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	500	-	-	-	500
- A-ACC-Anteile (EUR)	458	-	-	-	458
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	66.490	-	-	-	66.490
- E-ACC-Anteile (EUR)	458	-	-	-	458
- I-ACC-Anteile (USD)	500	-	-	-	500
- I-ACC-Anteile (EUR)	458	-	-	-	458
- I-ACC-Anteile (GBP)	4.018	-	-	-	4.018
- W-ACC-Anteile (GBP)	4.018	-	-	-	4.018
- Y-ACC-Anteile (USD)	245.750	-	-	-	245.750
- Y-ACC-Anteile (EUR)	225.066	-	-	-	225.066
Sustainable Biodiversity Fund ^{4,9} - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	125.973	34	(2.958)	(2.924)	123.049
- A-Anteile (EUR)	1.749	699	(100)	599	2.348
- A-ACC-Anteile (EUR)	125.534	4.545	(219)	4.326	129.860
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	69.965	3.215	-	3.215	73.180
- E-ACC-Anteile (EUR)	498	-	-	-	498
- I-ACC-Anteile (USD)	500	-	-	-	500
- I-ACC-Anteile (EUR)	498	-	-	-	498
- I-ACC-Anteile (GBP)	4.317	-	-	-	4.317
- W-ACC-Anteile (GBP)	4.317	-	-	-	4.317
- Y-ACC-Anteile (USD)	123.000	-	-	-	123.000
- Y-ACC-Anteile (EUR)	124.333	926	(133)	793	125.126
Sustainable China A Shares Fund ^{2,4,8} - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	124.823	10.399	-	10.399	135.222
- A-Anteile (EUR)	13.221	2.927	-	2.927	16.148
- A-ACC-Anteile (EUR)	163.908	16.845	(5.275)	11.570	175.478
- A-ACC-Anteile (RMB)	1.487	-	-	-	1.487
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	106.366	4.989	(31.262)	(26.273)	80.093
- E-ACC-Anteile (EUR)	4.583	10.309	(440)	9.869	14.452
- I-ACC-Anteile (USD)	500	-	-	-	500
- I-ACC-Anteile (EUR)	445	-	-	-	445
- W-ACC-Anteile (GBP)	3.742	-	-	-	3.742
- Y-ACC-Anteile (USD)	122.500	-	-	-	122.500
- Y-ACC-Anteile (EUR)	108.275	-	-	-	108.275
- Y-ACC-Anteile (RMB)	319	-	-	-	319
Sustainable Climate Solutions Fund ^{4,9} - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	542.620	10.541	(12.465)	(1.924)	540.696

Name - Währung	Umlaufende Anteile – Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Nettoanstieg / (rückgang) der Anteile	Umlaufende Anteile – Jahresende
Sustainable Climate Solutions Fund ⁴⁹ - USD					
- A-Anteile (EUR)	97.402	13.299	(25.944)	(12.645)	84.757
- A-ACC-Anteile (EUR)	506.277	83.875	(37.714)	46.161	552.438
- A-ACC-Anteile (HUF)	49.527	31	(11.724)	(11.693)	37.834
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	86.454	6.852	(9.526)	(2.674)	83.780
- E-ACC-Anteile (EUR)	500.316	69.624	(46.082)	23.542	523.858
- I-ACC-Anteile (USD)	98.798	362.572	(16.472)	346.100	444.898
- I-ACC-Anteile (GBP)	259.997	433.049	(26.578)	406.471	666.468
- W-ACC-Anteile (GBP)	1.425.481	409.398	(321.771)	87.627	1.513.108
- Y-ACC-Anteile (USD)	471.388	52.200	(107.474)	(55.274)	416.114
Sustainable Consumer Brands Fund ⁸ - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	10.242.625	438.014	(3.345.357)	(2.907.343)	7.335.282
- A-Anteile (EUR)	4.531.723	195.643	(443.169)	(247.526)	4.284.197
- A-Anteile (GBP)	4.303.689	396.922	(1.909.782)	(1.512.860)	2.790.829
- A-ACC-Anteile (EUR)	3.241.774	692.864	(608.659)	84.205	3.325.979
- A-ACC-Anteile (HKD)	37.520	157.320	(65.830)	91.490	129.010
- A-ACC-Anteile (HUF)	449.180	17.181	(143.708)	(126.527)	322.653
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	69.220	8.491	(1.541)	6.950	76.170
- B1-ACC-Anteile (EUR)	-	460	-	460	460
- D-ACC-Anteile (EUR)	1.591.595	20.564	(625.407)	(604.843)	986.752
- D-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	2.140.592	7.509	(661.933)	(654.424)	1.486.168
- E-ACC-Anteile (EUR)	2.765.716	172.732	(349.879)	(177.147)	2.588.569
- E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1.514.366	84.448	(216.438)	(131.990)	1.382.376
- I-ACC-Anteile (USD)	1.106	177.266	(8.587)	168.679	169.785
- I-ACC-Anteile (GBP)	3.689	73.922	(827)	73.095	76.784
- W-ACC-Anteile (GBP)	6.548.261	1.013.415	(889.841)	123.574	6.671.835
- Y-Anteile (EUR)	848.727	53.249	(134.614)	(81.365)	767.362
- Y-Anteile (GBP)	324.674	55.859	(61.091)	(5.232)	319.442
- Y-ACC-Anteile (USD)	379.099	1.862.300	(1.906.545)	(44.245)	334.854
- Y-ACC-Anteile (EUR)	5.016.801	2.563.886	(3.320.984)	(757.098)	4.259.703
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	812.799	47.753	(813.766)	(766.013)	46.786
Sustainable Demographics Fund ⁸ - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	11.472.684	217.064	(1.465.120)	(1.248.056)	10.224.628
- A-Anteile (EUR)	1.124.501	158.594	(186.576)	(27.982)	1.096.519
- A-ACC-Anteile (HUF)	1.310.892	23.866	(292.056)	(268.190)	1.042.702
- A-ACC-Anteile (SGD)	84.864	14.001	(16.961)	(2.960)	81.904
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	6.376.122	98.018	(984.854)	(886.836)	5.489.286
- A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD hedged)	622.840	6.699	(87.514)	(80.815)	542.025
- A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)	2.156.127	960.225	(515.066)	445.159	2.601.286
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	160.298	602.514	(595.810)	6.704	167.002
- B1-ACC-Anteile (EUR)	-	909	-	909	909
- D-ACC-Anteile (EUR)	228.136	34.163	(81.601)	(47.438)	180.698
- E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	5.189.383	96.244	(984.390)	(888.146)	4.301.237
- I-ACC-Anteile (USD)	8.076.370	2.153.878	(2.684.953)	(531.075)	7.545.295
- Y-ACC-Anteile (USD)	6.541.341	1.169.222	(3.216.167)	(2.046.945)	4.494.396
- Y-ACC-Anteile (GBP)	2.894.260	125.416	(597.494)	(472.078)	2.422.182
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	3.591.248	744.638	(683.744)	60.894	3.652.142
Sustainable Emerging Markets Equity Fund ⁸ - USD					
- A-Anteile (USD)	569.199	237.363	(72.604)	164.759	733.958
- A-Anteile (EUR)	3.281.415	935.025	(435.794)	499.231	3.780.646
- A-ACC-Anteile (USD)	2.239.166	2.918.897	(709.057)	2.209.840	4.449.006
- A-ACC-Anteile (EUR)	-	17.786	-	17.786	17.786
- D-ACC-Anteile (EUR)	-	461	-	461	461
- I-Anteile (USD)	2.200.340	20.500	(30.129)	(9.629)	2.190.711
- I-Anteile (GBP)	603.974	4.388.095	(1.978.103)	2.409.992	3.013.966
- I-ACC-Anteile (USD)	62.144.120	3.306.398	(45.599.605)	(42.293.207)	19.850.913
- I-ACC-Anteile (EUR)	5.461.993	1.250.451	(2.424.994)	(1.174.543)	4.287.450
- I-ACC-Anteile (GBP)	3.603	36.606.023	(4.054.972)	32.551.051	32.554.654
- I-ACC-Anteile (CHF) (CHF/USD hedged)	2.860.840	735.992	(943.531)	(207.539)	2.653.301
- R-Anteile (CHF)	-	12.967.356	-	12.967.356	12.967.356
- R-ACC-Anteile (USD)	500	-	-	-	500
- R-ACC-Anteile (EUR)	458	47.096.695	(6.846.699)	40.249.996	40.250.454
- R-GDIST-Anteile (GBP)	72.233.300	22.579.299	(5.176.599)	17.402.700	89.636.000

Name - Währung	Umlaufende Anteile – Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Nettoanstieg / (rückgang) der Anteile	Umlaufende Anteile – Jahresende
Sustainable Emerging Markets Equity Fund ⁸ - USD					
- W-Anteile (GBP)	16.554.698	3.428.461	(5.424.498)	(1.996.037)	14.558.661
- Y-Anteile (EUR)	275.165	74.615	(96.219)	(21.604)	253.561
- Y-ACC-Anteile (USD)	11.773.638	6.783.588	(7.677.347)	(893.759)	10.879.879
- Y-ACC-Anteile (HUF)	573.108	949.069	(144.556)	804.513	1.377.621
Sustainable Emerging Markets Ex China Fund ^{4,8} - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	137.502	6.731	(32)	6.699	144.201
- A-ACC-Anteile (EUR)	110.926	8.093	(32)	8.061	118.987
- E-ACC-Anteile (EUR)	462	-	-	-	462
- I-ACC-Anteile (USD)	500	52.900	-	52.900	53.400
- I-ACC-Anteile (EUR)	462	-	-	-	462
- I-ACC-Anteile (GBP)	4.059	-	-	-	4.059
- W-ACC-Anteile (GBP)	4.059	-	-	-	4.059
- Y-ACC-Anteile (USD)	120.000	87.338	-	87.338	207.338
- Y-ACC-Anteile (EUR)	110.793	-	-	-	110.793
Sustainable Europe Equity Fund ⁸ - EUR					
- A-Anteile (EUR)	3.233.255	34.891	(497.475)	(462.584)	2.770.671
- A-ACC-Anteile (EUR)	5.107.694	125.139	(1.384.270)	(1.259.131)	3.848.563
- A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	96.533	3.708	(12.714)	(9.006)	87.527
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	407.529	19.399	(127.759)	(108.360)	299.169
- D-ACC-Anteile (EUR)	28.109	1.473	(8.369)	(6.896)	21.213
- E-ACC-Anteile (EUR)	768.432	18.433	(150.694)	(132.261)	636.171
- I-Anteile (EUR)	690.200	14.426	(704.273)	(689.847)	353
- I-ACC-Anteile (EUR)	53.743	176	(52.418)	(52.242)	1.501
- W-Anteile (GBP)	3.689	-	-	-	3.689
- Y-Anteile (EUR)	478.111	24.993	(70.251)	(45.258)	432.853
- Y-Anteile (SGD)	8.572	852	-	852	9.424
- Y-ACC-Anteile (EUR)	2.055.395	1.051.008	(1.725.659)	(674.651)	1.380.744
Sustainable European Smaller Companies Fund ^{4,8} - EUR					
- A-ACC-Anteile (EUR)	338.640	40.669	(16.695)	23.974	362.614
- I-ACC-Anteile (EUR)	6.330.109	22.516	(1.513.451)	(1.490.935)	4.839.174
- RA-ACC-Anteile (EUR)	470	-	-	-	470
- W-ACC-Anteile (GBP)	3.626	-	-	-	3.626
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.713	200	-	200	1.913
Sustainable Eurozone Equity Fund ⁹ - EUR					
- A-Anteile (EUR)	3.666.793	1.388.511	(886.564)	501.947	4.168.740
- A-ACC-Anteile (EUR)	13.311.595	140.877	(806.383)	(665.506)	12.646.089
- A-ACC-Anteile (HUF)	18.331	-	(7.292)	(7.292)	11.039
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.252.096	61.381	(222.260)	(160.879)	1.091.217
- I-ACC-Anteile (EUR)	4.389.925	3.265.595	(863.441)	2.402.154	6.792.079
- W-ACC-Anteile (GBP)	792.911	266.573	(299.259)	(32.686)	760.225
- X-ACC-Anteile (EUR)	362.615	486.140	(49.540)	436.600	799.215
- Y-ACC-Anteile (EUR)	2.094.068	735.581	(1.059.271)	(323.690)	1.770.378
Sustainable Future Connectivity Fund ^{4,8} - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	150.588	120.588	(93.523)	27.065	177.653
- A-Anteile (EUR)	22.433	9.965	(5.668)	4.297	26.730
- A-ACC-Anteile (EUR)	11.360.774	1.358.229	(1.838.255)	(480.026)	10.880.748
- A-ACC-Anteile (HUF)	160.508	382.673	(50.392)	332.281	492.789
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	124.829	27.674	(16.111)	11.563	136.392
- A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD hedged)	8.028	1.558	(848)	710	8.738
- A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)	288.275	118.907	(282.738)	(163.831)	124.444
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	109.926	541	(6.026)	(5.485)	104.441
- E-ACC-Anteile (EUR)	2.774.123	131.730	(451.043)	(319.313)	2.454.810
- I-ACC-Anteile (USD)	1.568	-	-	-	1.568
- I-ACC-Anteile (EUR)	98.529	17.286	(9.543)	7.743	106.272
- W-ACC-Anteile (GBP)	1.149.551	161.374	(401.370)	(239.996)	909.555
- Y-ACC-Anteile (USD)	70.120	480	(2.113)	(1.633)	68.487
- Y-Anteile (EUR)	43.584	1.808	(3.323)	(1.515)	42.069
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.008.995	158.660	(373.745)	(215.085)	793.910
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	95.886	934.008	(568.909)	365.099	460.985

Name - Währung	Umlaufende Anteile – Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Nettoanstieg / (rückgang) der Anteile	Umlaufende Anteile – Jahresende
Sustainable Global Equity Fund ^{4,9} - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	500	-	-	-	500
- A-ACC-Anteile (EUR)	453	350	-	350	803
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	66.802	-	-	-	66.802
- E-ACC-Anteile (EUR)	453	12.514	-	12.514	12.967
- I-ACC-Anteile (USD)	500	-	-	-	500
- I-ACC-Anteile (EUR)	453	-	-	-	453
- I-ACC-Anteile (GBP)	4.009	-	-	-	4.009
- W-ACC-Anteile (GBP)	4.009	-	-	-	4.009
- Y-ACC-Anteile (USD)	245.750	-	-	-	245.750
- Y-ACC-Anteile (EUR)	222.842	-	-	-	222.842
Sustainable Healthcare Fund ⁸ - EUR					
- A-Anteile (EUR)	5.518.672	58.980	(588.323)	(529.343)	4.989.329
- A-Anteile (GBP)	14.858.949	246.982	(2.484.565)	(2.237.583)	12.621.366
- A-ACC-Anteile (EUR)	11.925.362	70.750	(1.554.884)	(1.484.134)	10.441.228
- A-ACC-Anteile (HUF)	2.551.922	51.277	(444.487)	(393.210)	2.158.712
- A-ACC-Anteile (USD)	5.406.262	207.486	(1.155.045)	(947.559)	4.458.703
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	-	144.361	(6.607)	137.754	137.754
- B-ACC-Anteile (USD)	500	342.800	(227.711)	115.089	115.589
- B1-ACC-Anteile (EUR)	-	7.678	-	7.678	7.678
- D-ACC-Anteile (EUR)	702.453	56.218	(158.243)	(102.025)	600.428
- E-ACC-Anteile (EUR)	3.411.130	114.487	(378.473)	(263.986)	3.147.144
- I-ACC-Anteile (EUR)	3.137.409	2.684.854	(2.782.460)	(97.606)	3.039.803
- W-ACC-Anteile (GBP)	48.356.916	857.210	(10.478.006)	(9.620.796)	38.736.120
- Y-Anteile (EUR)	1.271.876	38.528	(203.843)	(165.315)	1.106.561
- Y-ACC-Anteile (EUR)	3.611.683	389.983	(1.266.201)	(876.218)	2.735.465
- Y-ACC-Anteile (USD)	1.066.912	872.450	(775.032)	97.418	1.164.330
Sustainable Japan Equity Fund ⁸ - JPY					
- A-Anteile (JPY)	84.110.016	9.392.297	(6.968.555)	2.423.742	86.533.758
- A-Anteile (EUR)	10.953.612	2.026.680	(3.670.673)	(1.643.993)	9.309.619
- A-Anteile (SGD)	4.556.291	1.028.635	(1.747.218)	(718.583)	3.837.708
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.747.868	152.707	(231.230)	(78.523)	2.669.345
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	3.832.268	445.949	(3.611.754)	(3.165.805)	666.463
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/JPY hedged)	68.685	468.512	(405.887)	62.625	131.310
- E-ACC-Anteile (EUR)	590.443	92.550	(109.765)	(17.215)	573.228
- I-Anteile (USD)	1.025	-	-	-	1.025
- I-ACC-Anteile (EUR)	1.470.954	4.006.148	(3.318.632)	687.516	2.158.470
- I-ACC-Anteile (USD) (hedged)	26.330	482	-	482	26.812
- W-ACC-Anteile (GBP)	314.272	7.081.774	(639.715)	6.442.059	6.756.331
- X-Anteile (JPY)	32.638	38.892	(71.530)	(32.638)	-
- Y-Anteile (EUR)	220.500	12.361	(62.826)	(50.465)	170.035
- Y-ACC-Anteile (JPY)	1.895.866	1.118.554	(545.375)	573.179	2.469.045
Sustainable US Equity Fund ⁹ - USD					
- A-Anteile (USD)	975.719	128.997	(213.219)	(84.222)	891.497
- A-ACC-Anteile (USD)	436.716	12.610	(91.606)	(78.996)	357.720
- A-ACC-Anteile (EUR)	848.242	51.631	(139.169)	(87.538)	760.704
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	351.305	2.333	(24.684)	(22.351)	328.954
- E-ACC-Anteile (EUR)	218.972	16.266	(19.393)	(3.127)	215.845
- I-ACC-Anteile (USD)	831.414	722.951	(962.866)	(239.915)	591.499
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	4.450	-	-	-	4.450
- I-ACC-Anteile (GBP) (hedged)	37.781	-	-	-	37.781
- W-ACC-Anteile (GBP) (hedged)	37.781	-	-	-	37.781
- Y-ACC-Anteile (USD)	5.118.337	89.882	(5.020.160)	(4.930.278)	188.059
- Y-ACC-Anteile (GBP)	1.130.405	650.388	(434.840)	215.548	1.345.953
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	5.155	-	-	-	5.155
Sustainable Water & Waste Fund ⁸ - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	12.067.538	80.346	(3.049.134)	(2.968.788)	9.098.750
- A-Anteile (EUR)	1.948.632	138.612	(325.583)	(186.971)	1.761.661
- A-ACC-Anteile (EUR)	36.285.261	312.641	(8.609.689)	(8.297.048)	27.988.213

Name - Währung	Umlaufende Anteile – Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Nettoanstieg / (rückgang) der Anteile	Umlaufende Anteile – Jahresende
Sustainable Water & Waste Fund 8 - USD					
- A-ACC-Anteile (HUF)	1.132.842	39.086	(285.417)	(246.331)	886.511
- A-ACC-Anteile (NOK)	13.655	-	-	-	13.655
- A-ACC-Anteile (SEK)	8.966.338	2.356.663	(1.787.931)	568.732	9.535.070
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	9.882.806	80.576	(2.889.240)	(2.808.664)	7.074.142
- A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)	3.201.542	94.348	(980.790)	(886.442)	2.315.100
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	80.042	201.985	(205.145)	(3.160)	76.882
- B1-ACC-Anteile (EUR)	-	8.404	-	8.404	8.404
- D-ACC-Anteile (EUR)	3.597.185	94.809	(1.772.760)	(1.677.951)	1.919.234
- D-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1.555.969	26.701	(787.888)	(761.187)	794.782
- E-ACC-Anteile (EUR)	9.146.592	261.614	(1.312.328)	(1.050.714)	8.095.878
- E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	2.460.284	92.888	(331.333)	(238.445)	2.221.839
- I-ACC-Anteile (USD)	1.391.263	1.455.182	(850.132)	605.050	1.996.313
- I-ACC-Anteile (EUR)	867.835	201.975	(287.187)	(85.212)	782.623
- I-ACC-Anteile (NOK)	19.843.678	935.982	(20.775.533)	(19.839.551)	4.127
- I-ACC-Anteile (SEK)	364.573.192	15.406.237	(378.001.645)	(362.595.408)	1.977.784
- RY-ACC-Anteile (USD)	109.961	-	(52.500)	(52.500)	57.461
- RY-ACC-Anteile (CHF)	77.285	-	(16.300)	(16.300)	60.985
- RY-ACC-Anteile (EUR)	180.423	617	(71.984)	(71.367)	109.056
- W-Anteile (GBP)	2.658.829	203.444	(678.860)	(475.416)	2.183.413
- W-ACC-Anteile (GBP)	4.868.909	235.227	(1.166.938)	(931.711)	3.937.198
- X-ACC-Anteile (EUR)	42.679	109.667	(28.223)	81.444	124.123
- Y-ACC-Anteile (USD)	1.785.443	86.386	(446.591)	(360.205)	1.425.238
- Y-ACC-Anteile (EUR)	21.287.997	1.087.381	(4.933.006)	(3.845.625)	17.442.372
- Y-ACC-Anteile (CHF) (CHF/USD hedged)	113.573	2.042	(23.083)	(21.041)	92.532
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1.976.631	188.858	(725.764)	(536.906)	1.439.725
Switzerland Fund 8 - CHF					
- A-Anteile (CHF)	2.415.115	16.887	(162.496)	(145.609)	2.269.506
- A-ACC-Anteile (CHF)	4.488.281	152.825	(1.272.848)	(1.120.023)	3.368.258
- Y-ACC-Anteile (CHF)	543.642	65.069	(144.587)	(79.518)	464.124
Thailand Fund 8 - USD					
- A-Anteile (USD)	3.499.667	467.753	(684.241)	(216.488)	3.283.179
- A-ACC-Anteile (USD)	520.222	38.411	(107.706)	(69.295)	450.927
- Y-Anteile (USD)	46.996	53.788	(67.468)	(13.680)	33.316
- Y-ACC-Anteile (USD)	416.557	928.373	(1.148.452)	(220.079)	196.478
UK Special Situations Fund - GBP					
- A-Anteile (GBP)	20.841.956	641.515	(4.577.506)	(3.935.991)	16.905.965
- A-ACC-Anteile (GBP)	479.148	402	(56.207)	(55.805)	423.343
- A-ACC-Anteile (EUR)	349.498	80.328	(165.679)	(85.351)	264.147
- I-Anteile (GBP)	37.554.578	4.997.148	(6.814.180)	(1.817.032)	35.737.546
- W-Anteile (GBP)	5.211.472	2.922.182	(3.528.030)	(605.848)	4.605.624
- Y-ACC-Anteile (GBP)	43.695.867	1.333.667	(29.267.739)	(27.934.072)	15.761.795
World Fund 8 - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	11.557.423	1.514.609	(3.747.252)	(2.232.643)	9.324.780
- A-Anteile (EUR)	36.575.761	545.370	(2.604.386)	(2.059.016)	34.516.745
- A-ACC-Anteile (CZK)	103.720	44.382	(2.677)	41.705	145.425
- A-ACC-Anteile (EUR)	43.655.978	11.925.021	(4.759.586)	7.165.435	50.821.413
- A-ACC-Anteile (HKD)	679.547	227.999	(330.693)	(102.694)	576.853
- A-ACC-Anteile (HUF)	423.232	102.354	(63.470)	38.884	462.116
- A-ACC-Anteile (SGD)	1.953.735	363.412	(380.610)	(17.198)	1.936.537
- A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	2.236.682	272.279	(50.177)	222.102	2.458.784
- A-ACC-Anteile (JPY) (hedged)	221.490	36.527	(183.522)	(146.995)	74.495
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	4.694	731.500	(67.471)	664.029	668.723
- B1-ACC-Anteile (EUR)	-	4.502	-	4.502	4.502
- E-ACC-Anteile (EUR)	9.402.465	1.778.283	(285.463)	1.492.820	10.895.285
- I-ACC-Anteile (USD)	1.091.618	1.047.837	(971.190)	76.647	1.168.265
- I-ACC-Anteile (EUR)	25.033.242	6.638.065	(19.877.062)	(13.238.997)	11.794.245
- I-ACC-Anteile (JPY) (hedged)	-	432.172	-	432.172	432.172
- RA-ACC-Anteile (USD)	4.357.343	213.786	(532.058)	(318.272)	4.039.071
- RY-ACC-Anteile (EUR)	57.654.420	3.179.915	(12.988.056)	(9.808.141)	47.846.279
- Y-Anteile (EUR)	5.355.981	79.921	(1.009.185)	(929.264)	4.426.717

Name - Währung	Umlaufende Anteile – Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Nettoanstieg / (rückgang) der Anteile	Umlaufende Anteile – Jahresende
World Fund 8 - USD					
- Y-ACC-Anteile (USD)	4.789.233	3.540.993	(5.659.179)	(2.118.186)	2.671.047
- Y-ACC-Anteile (EUR)	11.321.207	3.047.990	(3.347.044)	(299.054)	11.022.153
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	3.204.981	1.675.142	(2.419.791)	(744.649)	2.460.332
Ertragsorientierte Aktienfonds					
Asia Pacific Dividend Fund 8 - USD					
- A-Anteile (USD)	5.997.804	295.748	(1.396.811)	(1.101.063)	4.896.741
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	1.823.658	858.875	(1.068.078)	(209.203)	1.614.455
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	-	552	-	552	552
- A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	-	3.912	-	3.912	3.912
- A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	-	492.233	-	492.233	492.233
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	10.671.730	2.442.303	(2.752.315)	(310.012)	10.361.718
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	18.187.622	5.912.198	(9.710.779)	(3.798.581)	14.389.041
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	66.915	1.167.508	(72.535)	1.094.973	1.161.888
- B-MINCOME (G)-Anteile (USD)	500	44.931	(44.087)	844	1.344
- RA-ACC-Anteile (USD)	-	500	-	500	500
- RA-MINCOME-Anteile (USD)	-	500	-	500	500
- RY-ACC-Anteile (USD)	-	500	-	500	500
- RY-ACC-Anteile (EUR)	-	457	-	457	457
- RY-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	-	4.595	-	4.595	4.595
- RY-QINCOME-Anteile (USD)	-	500	-	500	500
- RY-QINCOME-Anteile (EUR)	-	457	-	457	457
- RY-QINCOME-Anteile (GBP)	-	3.930	-	3.930	3.930
- Y-Anteile (USD)	126.587	35.414	(56.004)	(20.590)	105.997
- Y-ACC-Anteile (USD)	4.277.646	1.453.643	(4.765.431)	(3.311.788)	965.858
European Dividend Fund 8 - EUR					
- A-Anteile (EUR)	981.919	850.317	(340.123)	510.194	1.492.113
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.703.217	1.444.407	(332.178)	1.112.229	3.815.446
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	541.194	135.364	(235.263)	(99.899)	441.295
- A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	96.774	25.564	(13.684)	11.880	108.654
- A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	2.027.356	1.126.308	(514.272)	612.036	2.639.392
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)	780.926	251.856	(272.991)	(21.135)	759.791
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)	2.158.903	644.522	(643.813)	709	2.159.612
- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	1.687.054	3.201.834	(40.449)	3.161.385	4.848.439
- B1-ACC-Anteile (EUR)	-	468	-	468	468
- B1-MDIST-Anteile (EUR)	-	460	-	460	460
- D-ACC-Anteile (EUR)	469	-	-	-	469
- D-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	469	-	-	-	469
- I-ACC-Anteile (EUR)	1.714.233	4.919.907	(3.676.730)	1.243.177	2.957.410
- I-QDIST (G)-Anteile (EUR)	-	2.647.471	-	2.647.471	2.647.471
- W-Anteile (GBP)	3.306.281	2.532.225	(395.111)	2.137.114	5.443.395
- Y-ACC-Anteile (EUR)	4.587.138	7.092.869	(6.410.360)	682.509	5.269.647
- Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	95.436	438.713	(369.005)	69.708	165.144
Global Dividend Fund 8 - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	65.044.543	3.491.922	(14.039.237)	(10.547.315)	54.497.228
- A-ACC-Anteile (EUR)	43.404.232	6.275.113	(1.280.459)	4.994.654	48.398.886
- Svetovych dividend A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	2.910.322	315.353	(8.744)	306.609	3.216.931
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	41.592.324	728.829	(5.095.712)	(4.366.883)	37.225.441
- A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)	1.931.213	784.772	(152.928)	631.844	2.563.057
- A-GDIST-Anteile (EUR)	21.680.788	3.610.298	(187.466)	3.422.832	25.103.620
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	9.425.116	1.317.527	(2.255.493)	(937.966)	8.487.150
- A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (hedged)	20.091.274	4.226.867	(2.781.991)	1.444.876	21.536.150
- A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)	3.956.978	764.293	(1.674.295)	(910.002)	3.046.976
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	2.711.700	638.066	(832.018)	(193.952)	2.517.748
- A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	12.566.343	685.077	(1.368.833)	(683.756)	11.882.587
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	48.358.496	1.614.219	(8.965.178)	(7.350.959)	41.007.537
- A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	18.696.043	3.309.822	(3.237.767)	72.055	18.768.098
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	93.784.421	5.979.486	(21.708.021)	(15.728.535)	78.055.886
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	147.413.395	16.619.430	(14.857.131)	1.762.299	149.175.694
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)	5.325.315	1.873.876	(3.124.185)	(1.250.309)	4.075.006
- A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (hedged)	3.543.328	345.139	(924.217)	(579.078)	2.964.250

Name - Währung	Umlaufende Anteile – Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Nettoanstieg / (rückgang) der Anteile	Umlaufende Anteile – Jahresende
Global Dividend Fund ⁸ - USD					
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)	23.477.748	4.601.752	(12.307.154)	(7.705.402)	15.772.346
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)	38.368.761	6.784.974	(10.129.380)	(3.344.406)	35.024.355
- A-QINCOME (G)-Anteile (USD)	5.379.242	875.899	(610.840)	265.059	5.644.301
- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	83.764.375	3.337.689	(2.009.626)	1.328.063	85.092.438
- B-ACC-Anteile (USD)	-	500	-	500	500
- B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	-	500	-	500	500
- B1-ACC-Anteile (EUR)	-	41.171	-	41.171	41.171
- B1-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	-	76.286	-	76.286	76.286
- B1-QINCOME (G) Shares (EUR)	-	2.381	-	2.381	2.381
- B1-QINCOME (G) Shares (EUR) (hedged)	-	58.776	-	58.776	58.776
- D-ACC-Anteile (EUR)	7.229.655	353.926	(1.281.968)	(928.042)	6.301.613
- D-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	4.527.901	162.586	(1.198.235)	(1.035.649)	3.492.252
- D-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	5.820.170	119.971	(1.125.866)	(1.005.895)	4.814.275
- D-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	12.285.471	166.551	(2.491.105)	(2.324.554)	9.960.917
- E-ACC-Anteile (EUR)	11.155.527	1.952.187	(222.202)	1.729.985	12.885.512
- E-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	9.840.600	777.793	(934.279)	(156.486)	9.684.114
- I-ACC-Anteile (EUR)	6.646.164	1.241.027	(2.206.431)	(965.404)	5.680.760
- I-ACC-Anteile (USD) (hedged)	469.922	15.308	(87.437)	(72.129)	397.793
- I-QDIST-Anteile (EUR)	99.134	300	(44.990)	(44.690)	54.444
- RY-Anteile (EUR)	65.428.508	7.102.374	(71.056.929)	(63.954.555)	1.473.953
- SR-ACC-Anteile (SGD)	173.348.431	7.664.827	(6.820.054)	844.773	174.193.204
- SR-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	1.542.457	707.798	(494.653)	213.145	1.755.602
- W-ACC-Anteile (GBP)	26.164.493	4.387.421	(6.599.413)	(2.211.992)	23.952.501
- W-QINCOME (G)-Anteile (GBP)	62.214.796	6.916.077	(37.398.879)	(30.482.802)	31.731.994
- W-QINCOME (G)-Anteile (GBP) (hedged)	115.736.724	14.321.092	(55.640.650)	(41.319.558)	74.417.166
- Y-Anteile (EUR)	702.801	152.436	(105.197)	47.239	750.040
- Y-ACC-Anteile (USD)	28.109.860	18.857.099	(9.874.772)	8.982.327	37.092.187
- Y-ACC-Anteile (EUR)	13.153.985	1.819.982	(8.213.258)	(6.393.276)	6.760.709
- Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	986.017	384.771	(114.911)	269.860	1.255.877
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	29.546.324	2.244.036	(7.723.647)	(5.479.611)	24.066.713
- Y-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD hedged)	6.920	-	-	-	6.920
- Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	-	18.440	-	18.440	18.440
- Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	-	1.218.017	-	1.218.017	1.218.017
- Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	723.140	1.123.060	(1.026.974)	96.086	819.226
- Y-QINCOME (G)-Anteile (USD)	16.024.126	1.123.824	(7.237.630)	(6.113.806)	9.910.320
- Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	9.649.242	2.087.015	(2.363.121)	(276.106)	9.373.136
Global Equity Income Fund ^{4,8} - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	989.444	846.795	(85.458)	761.337	1.750.781
- A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	767.937	1.050.321	(39.717)	1.010.604	1.778.541
- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	22.282	65.188	(22.812)	42.376	64.658
- I-Anteile (USD)	88.971	28.556	(30.087)	(1.531)	87.440
- I-ACC-Anteile (USD)	4.895.256	2.581.441	(2.452.200)	129.241	5.024.497
- W-Anteile (GBP)	4.685.503	3.007.901	(652.471)	2.355.430	7.040.933
- X-ACC-Anteile (GBP)	23.023.661	425.603	(21.922.907)	(21.497.304)	1.526.357
- Y-ACC-Anteile (USD)	1.097.887	1.872.516	(789.226)	1.083.290	2.181.177
- Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	18.193	802.393	(22.016)	780.377	798.570
Sustainable European Dividend Plus Fund ^{4,8} - EUR					
- A-Anteile (EUR)	412	70.925	(9.968)	60.957	61.369
- A-ACC-Anteile (EUR)	412.376	8.513	(4.473)	4.040	416.416
- A-GDIST-Anteile (EUR)	412	-	-	-	412
- W-ACC-Anteile (GBP)	3.672	-	-	-	3.672
- W-GDIST-Anteile (GBP)	3.532	-	-	-	3.532
- Y-Anteile (EUR)	412	-	-	-	412
- Y-ACC-Anteile (EUR)	876	-	(101)	(101)	775
- Y-GDIST-Anteile (EUR)	412	-	-	-	412
Sustainable Global Dividend Plus Fund ⁸ - USD					
- A-Anteile (USD)	1.390.679	239.082	(617.719)	(378.637)	1.012.042
- A-Anteile (EUR)	5.699.155	386.503	(622.706)	(236.203)	5.462.952
- A-Anteile (GBP)	16.766.122	512.155	(3.085.898)	(2.573.743)	14.192.379
- A-ACC-Anteile (USD)	1.698.235	804.724	(526.368)	278.356	1.976.591
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.388.638	204.697	(755.474)	(550.777)	1.837.861
- A-ACC-Anteile (HUF)	417.228	5.147	(120.730)	(115.583)	301.645

Name - Währung	Umlaufende Anteile – Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Nettoanstieg / (rückgang) der Anteile	Umlaufende Anteile – Jahresende
Sustainable Global Dividend Plus Fund ⁵ - USD					
- A-GDIST-Anteile (EUR)	608	15.883	(408)	15.475	16.083
- A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)	110.256	744.614	(403.291)	341.323	451.579
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	1.394.655	2.485.214	(690.047)	1.795.167	3.189.822
- A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	3.184.151	14.823.337	(6.008.426)	8.814.911	11.999.062
- A-MDIST-Anteile (USD)	500	6.042	(519)	5.523	6.023
- A-MDIST-Anteile (HKD)	3.881	-	-	-	3.881
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	302.823	407.469	(495.612)	(88.143)	214.680
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	874.483	1.110.530	(1.204.431)	(93.901)	780.582
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	59.042	29.457	(32.588)	(3.131)	55.911
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)	963.079	1.379.989	(583.862)	796.127	1.759.206
- A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (hedged)	418.726	2.110.197	(552.995)	1.557.202	1.975.928
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)	5.940.102	9.203.325	(4.467.717)	4.735.608	10.675.710
- B-ACC-Anteile (USD)	-	1.077.091	(202.272)	874.819	874.819
- B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	-	3.312.681	(3.884)	3.308.797	3.308.797
- E-ACC-Anteile (EUR)	677.415	133.448	(95.629)	37.819	715.234
- I-Anteile (USD)	500	-	-	-	500
- I-ACC-Anteile (USD)	1.402	-	-	-	1.402
- I-ACC-Anteile (EUR)	407.774	79.788	(50.732)	29.056	436.830
- W-ACC-Anteile (GBP)	20.245.581	787.562	(2.335.204)	(1.547.642)	18.697.939
- W-GDIST-Anteile (GBP)	51.648	5.553	(45.113)	(39.560)	12.088
- Y-Anteile (USD)	500	-	-	-	500
- Y-Anteile (EUR)	596.605	111.982	(80.611)	31.371	627.976
- Y-ACC-Anteile (USD)	522.493	18.359	(89.810)	(71.451)	451.042
- Y-ACC-Anteile (EUR)	353.627	155.362	(57.907)	97.455	451.082
- Y-GDIST-Anteile (EUR)	7.110	20.442	(11.068)	9.374	16.484
- Y-QDIST-Anteile (USD)	4.742.338	1.221.013	(5.065.159)	(3.844.146)	898.192

Sustainable Global Equity Income Fund ^{4,8} - USD

- Y-ACC-Anteile (USD)	375.724	3.767.259	(184.956)	3.582.303	3.958.027
- A-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	12.760.446	62.332	(1.333.165)	(1.270.833)	11.489.613
- A-ACC-Anteile (EUR)	942.752	483.083	(93.496)	389.587	1.332.339
- A-ACC-Anteile (NOK)	69.885	1.258	(7.373)	(6.115)	63.770
- A-ACC-Anteile (SEK)	1.340.269	545.884	(696.018)	(150.134)	1.190.135
- A-GDIST-Anteile (EUR)	918	456	(2)	454	1.372
- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	85.441	87.923	(33.149)	54.774	140.215
- B1-ACC-Anteile (EUR)	-	4.689	-	4.689	4.689
- B1-MDIST-Anteile (EUR)	-	940	-	940	940
- E-ACC-Anteile (EUR)	107.842	472.514	(8.551)	463.963	571.805
- I-ACC-Anteile (EUR)	695.258	1.056.217	(62.249)	993.968	1.689.226
- I-ACC-Anteile (GBP)	25.391.329	3.365.510	(7.185.840)	(3.820.330)	21.570.999
- I-ACC-Anteile (NOK)	39.925.079	8.228.886	(6.154.013)	2.074.873	41.999.952
- I-ACC-Anteile (SEK)	226.240.615	21.705.020	(10.222.415)	11.482.605	237.723.220
- W-ACC-Anteile (GBP)	5.663.026	2.516.844	(834.633)	1.682.211	7.345.237
- X-ACC-Anteile (EUR)	608.703	699.041	(347.979)	351.062	959.765
- Y-ACC-Anteile (EUR)	2.964.878	1.648.572	(1.508.921)	139.651	3.104.529
- Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	36.935	40.562	(5.171)	35.391	72.326

Asset Allocation Fund

Strategic European Fund ⁴ - EUR

- A-ACC-Anteile (EUR)	144.656	577	(419)	158	144.814
- I-ACC-Anteile (EUR)	141.245	-	-	-	141.245
- W-ACC-Anteile (GBP)	3.612	-	-	-	3.612
- Y-ACC-Anteile (EUR)	141.245	-	-	-	141.245

Multi-Asset-Fonds

European Multi Asset Income Fund ⁸ - EUR

- A-Anteile (EUR)	14.125.254	189.153	(2.038.627)	(1.849.474)	12.275.780
- A-ACC-Anteile (EUR)	8.293.725	142.316	(2.046.325)	(1.904.009)	6.389.716
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	523.429	9.357	(131.686)	(122.329)	401.100
- A-HMDIST (G)-Anteile (HKD) (hedged)	1.569.491	506.453	(436.001)	70.452	1.639.943
- A-HMDIST (G)-Anteile (USD) (hedged)	145.000	15.376	(11.906)	3.470	148.470
- A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	866.595	3.683	(237.096)	(233.413)	633.182

Name - Währung	Umlaufende Anteile – Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Nettoanstieg / (rückgang) der Anteile	Umlaufende Anteile – Jahresende
European Multi Asset Income Fund ⁸ - EUR					
- A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	437	-	-	-	437
- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	60.507	11.826	(21.342)	(9.516)	50.991
- D-ACC-Anteile (EUR)	27.026	1.948	(9.614)	(7.666)	19.360
- D-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	50.625	4.256	(27.584)	(23.328)	27.297
- E-ACC-Anteile (EUR)	4.285.359	25.131	(780.381)	(755.250)	3.530.109
- E-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	66.212	64.109	(349)	63.760	129.972
- I-ACC-Anteile (EUR)	878	-	(24)	(24)	854
- Y-ACC-Anteile (EUR)	2.734.942	266.578	(652.644)	(386.066)	2.348.876
- Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	11.309	388	(1.673)	(1.285)	10.024
Global Multi Asset Defensive Fund ⁴ - EUR					
- A-Anteile (EUR)	645.539	7.374	(129.149)	(121.775)	523.764
- Vermoegens. Def A-Anteile (EUR)	12.182	218	(4.869)	(4.651)	7.531
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.329.195	619.701	(472.282)	147.419	2.476.614
- A-ACC-Anteile (SGD)	14.016	987	-	987	15.003
- A-ACC-Anteile (USD)	101.478	21.428	(13.114)	8.314	109.792
- B1 Shares (EUR)	-	461	-	461	461
- B1-ACC-Anteile (EUR)	-	461	-	461	461
- D-ACC-Anteile (EUR)	22.383	2.006	(3.220)	(1.214)	21.169
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.033.792	139.702	(172.735)	(33.033)	1.000.759
- I-ACC-Anteile (EUR)	3.514	-	(15)	(15)	3.499
- Y-ACC-Anteile (EUR)	10.961	-	-	-	10.961
- Y-ACC-Anteile (GBP) (GBP/EUR hedged)	136.186	105.205	(17.318)	87.887	224.073
Global Multi Asset Dynamic Fund - USD					
- A-Anteile (USD)	2.289.957	51.942	(328.371)	(276.429)	2.013.528
- A-Anteile (EUR)	94.150	3.791	(25.011)	(21.220)	72.930
- A-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	6.906.264	21.178	(660.899)	(639.721)	6.266.543
- A-ACC-Anteile (USD)	724.712	115.978	(116.444)	(466)	724.246
- A-ACC-Anteile (EUR)	145.268	98.562	(51.768)	46.794	192.062
- A-ACC-Anteile (HKD)	4.849	-	-	-	4.849
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	448.543	51.766	(103.170)	(51.404)	397.139
- E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	86.522	29.655	(6.749)	22.906	109.428
- I-ACC-Anteile (USD)	6.091	-	-	-	6.091
- I-ACC-Anteile (EUR)	5.789	166	(82)	84	5.873
- W-ACC-Anteile (GBP)	3.602	-	-	-	3.602
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.103.007	20.372	(189.718)	(169.346)	933.661
Global Multi Asset Growth & Income Fund ⁴ - USD					
- A-Anteile (USD)	1.959.600	480.300	(249.621)	230.679	2.190.279
- A-Anteile (EUR)	1.456.551	34.741	(235.615)	(200.874)	1.255.677
- Vermoegens. Mod A-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	43.717	838	(5.701)	(4.863)	38.854
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.649.485	60.282	(507.303)	(447.021)	2.202.464
- A-ACC-Anteile (SGD)	26.838	189	(17.004)	(16.815)	10.023
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	607.415	9.778	(54.421)	(44.643)	562.772
- E-ACC-Anteile (EUR)	820.524	24.827	(171.015)	(146.188)	674.336
- E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	355.019	9.756	(96.857)	(87.101)	267.918
- I-ACC-Anteile (USD)	500	-	-	-	500
- I-ACC-Anteile (EUR)	1.579	167	(254)	(87)	1.492
- W-GDIST-Anteile (GBP)	4.683	99.280	(1.035)	98.245	102.928
- Y-ACC-Anteile (USD)	172.951	5.169	(40.848)	(35.679)	137.272
- Y-ACC-Anteile (EUR)	29.958	23.919	(2.341)	21.578	51.536
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	41.519	796	(36.628)	(35.832)	5.687
- Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	500	-	-	-	500
Global Multi Asset Income Fund ^{6,8} - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	20.657.113	44.443	(5.578.287)	(5.533.844)	15.123.269
- A-Anteile (EUR)	19.503.035	74.688	(10.849.055)	(10.774.367)	8.728.668
- A-ACC-Anteile (EUR)	31.685.860	41.306	(9.393.859)	(9.352.553)	22.333.307
- A-ACC-Anteile (HKD)	5.387.068	260.828	(1.527.262)	(1.266.434)	4.120.634
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	3.303.825	320.228	(944.852)	(624.624)	2.679.201
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	69.070.582	-	(20.241.373)	(20.241.373)	48.829.209
- A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)	2.486.455	33.024	(413.056)	(380.032)	2.106.423
- A-ACC-Anteile (JPY) (hedged)	867.554	93.936	(167.033)	(73.097)	794.457

Name - Währung	Umlaufende Anteile – Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Nettoanstieg / (rückgang) der Anteile	Umlaufende Anteile – Jahresende
Global Multi Asset Income Fund 6,8 - USD					
- A-ACC-Anteile (SEK/USD) (hedged)	8.306	10	(10)	-	8.306
- A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD hedged)	1.337.537	1.205	(470.365)	(469.160)	868.377
- A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)	5.208.121	8.507	(2.240.405)	(2.231.898)	2.976.223
- Zins & Dividende A-GDIST-Anteile (EUR) (hedged)	6.750.671	86.077	(1.707.842)	(1.621.765)	5.128.906
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	13.150.342	148.627	(2.172.894)	(2.024.267)	11.126.075
- A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)	26.383.629	563.408	(5.939.187)	(5.375.779)	21.007.850
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	12.791.784	185.645	(3.095.994)	(2.910.349)	9.881.435
- A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	830.192.118	4.991.778	(240.768.231)	(235.776.453)	594.415.665
- A-MDIST-Anteile (EUR)	968.507	916	(100.404)	(99.488)	869.019
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	102.119.422	204.589	(21.852.452)	(21.647.863)	80.471.559
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	178.815.672	1.150.614	(46.915.211)	(45.764.597)	133.051.075
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	422.629.073	2.431.486	(83.960.180)	(81.528.694)	341.100.379
- A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (hedged)	3.660.048	257.294	(1.031.683)	(774.389)	2.885.659
- A-MINCOME (G)-Anteile (JPY) (hedged)	1.438.264	74.363	(352.195)	(277.832)	1.160.432
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	643.350.750	6.650.340	(132.139.044)	(125.488.704)	517.862.046
- A-QINCOME (G)-Anteile (SGD)	107.231.956	116.288.369	(105.579.361)	10.709.008	117.940.964
- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	109.035.338	17.022	(27.303.493)	(27.286.471)	81.748.867
- B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	500	348.328	(22.593)	325.735	326.235
- B1-QINCOME (G) Shares (EUR)	-	17.775	-	17.775	17.775
- D-ACC-Anteile (EUR)	1.499.228	7.482	(640.842)	(633.360)	865.868
- D-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1.697.893	32.855	(723.126)	(690.271)	1.007.622
- D-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	1.450.627	18.188	(531.115)	(512.927)	937.700
- D-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	12.361.534	743	(5.247.259)	(5.246.516)	7.115.018
- E-ACC-Anteile (EUR)	723.920	111.116	(146.981)	(35.865)	688.055
- E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	16.967.407	110.914	(3.968.286)	(3.857.372)	13.110.035
- E-QINCOME (G)-Anteile (USD)	8.084.700	217.960	(1.677.730)	(1.459.770)	6.624.930
- E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	56.365.237	262.067	(11.339.818)	(11.077.751)	45.287.486
- I-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	6.544	-	-	-	6.544
- I-ACC-Anteile (USD)	4.601.722	16.743	(45.012)	(28.269)	4.573.453
- I-ACC-Anteile (EUR)	431	-	-	-	431
- I-ACC-Anteile (GBP)	9.650.027	624.741	(714.948)	(90.207)	9.559.820
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	12.269.855	356.296	(579.844)	(223.548)	12.046.307
- I-GMDIST-Anteile (GBP)	25.172.110	78.107	-	78.107	25.250.217
- I-QINCOME (G) Shares EUR	466	-	-	-	466
- X-QDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	8.540	-	-	-	8.540
- Y-ACC-Anteile (USD)	1.258.099	96.007	(249.732)	(153.725)	1.104.374
- Y-ACC-Anteile (EUR)	22.727.846	841.584	(6.436.770)	(5.595.186)	17.132.660
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	14.472.511	166.544	(5.327.305)	(5.160.761)	9.311.750
- Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	4.348.885	350.827	(1.785.376)	(1.434.549)	2.914.336
- Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	4.988.512	92.739	(1.399.057)	(1.306.318)	3.682.194
- Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	3.047.643	204.556	(860.154)	(655.598)	2.392.045
Multi Asset Dynamic Inflation Fund 4,8 - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	54.206	8.111	(30.411)	(22.300)	31.906
- A-Anteile (EUR)	4.968.717	27.451	(928.680)	(901.229)	4.067.488
- A-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	329.266	1.573	(75.511)	(73.938)	255.328
- A-ACC-Anteile (EUR)	4.956.890	38.225	(1.094.369)	(1.056.144)	3.900.746
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1.601.662	178.891	(86.160)	92.731	1.694.393
- E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	174.287	4.637	(63.201)	(58.564)	115.723
- I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	8.183	-	-	-	8.183
- W-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	-	41.017	-	41.017	41.017
- Y-ACC-Anteile (EUR)	147.003	606	(21.839)	(21.233)	125.770
Sustainable Multi Asset Income Fund 8 - USD					
- A-Anteile (USD)	1.222.025	52.307	(184.569)	(132.262)	1.089.763
- A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD hedged)	9.000	29	(1.582)	(1.553)	7.447
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	54.865	5.798	(10.618)	(4.820)	50.045
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	500	-	-	-	500
- A-QINCOME (G)-Anteile (USD)	11.728	-	(3.187)	(3.187)	8.541
- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	178.165	1.245	(49.700)	(48.455)	129.710
- A-QINCOME (G)-Anteile (SGD)	6.822	-	-	-	6.822
- E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	4.545	4.074	(174)	3.900	8.445
- I-ACC-Anteile (USD)	500	1.007	-	1.007	1.507
- REST I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	910.663	638.250	(53.028)	585.222	1.495.885
- W-QINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	36.892	-	-	-	36.892
- Y-ACC-Anteile (USD)	3.694.232	342.600	(1.118.491)	(775.891)	2.918.341

Name - Währung	Umlaufende Anteile – Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Nettoanstieg / (rückgang) der Anteile	Umlaufende Anteile – Jahresende
Sustainable Multi Asset Income Fund 8 - USD					
- Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	4.415	-	-	-	4.415
Rentenfonds					
Asia Pacific Strategic Income Fund - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	35.686	1.008	(4.921)	(3.913)	31.773
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	68.972	928	(10.198)	(9.270)	59.702
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	7.530.164	1.465.621	(2.130.049)	(664.428)	6.865.736
- A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	-	3.912	-	3.912	3.912
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	1.642.600	4.313	(49.058)	(44.745)	1.597.855
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	1.424.811	231.056	(182.114)	48.942	1.473.753
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)	34.282	350	(1.030)	(680)	33.602
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)	353.345	6.197	(32.659)	(26.462)	326.883
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	141.345	-	-	-	141.345
- I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	344.238	25.000	(7.858)	17.142	361.380
- Y-Anteile (USD)	37.474	2.942	(4.082)	(1.140)	36.334
Asian Bond Fund - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	7.265.933	183.320	(1.752.576)	(1.569.256)	5.696.677
- A-Anteile (EUR) (hedged)	8.962.305	156.133	(1.901.466)	(1.745.333)	7.216.972
- A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	2.580.287	9.629	(569.979)	(560.350)	2.019.937
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	5.884.555	443.704	(1.185.220)	(741.516)	5.143.039
- A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)	1.860.961	574.930	(884.000)	(309.070)	1.551.891
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	217.488	98.723	(56.514)	42.209	259.697
- A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	3.883	-	-	-	3.883
- A-MDIST-Anteile (USD)	4.741.487	377.725	(916.938)	(539.213)	4.202.274
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	48.863.180	397.578	(14.251.098)	(13.853.520)	35.009.660
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	102.550.407	8.619.631	(38.482.541)	(29.862.910)	72.687.497
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)	208.059.202	23.965.571	(61.807.985)	(37.842.414)	170.216.788
- B-ACC-Anteile (USD)	-	500	-	500	500
- B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	-	500	-	500	500
- D-ACC-Anteile (EUR)	155.364	53	(81.821)	(81.768)	73.596
- I-ACC-Anteile (USD)	3.661.814	4.052.097	(2.351.006)	1.701.091	5.362.905
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	17.923.266	-	(6.827.262)	(6.827.262)	11.096.004
- I-QDIST-Anteile (SGD) (hedged)	97.470.538	-	(259.553)	(259.553)	97.210.985
- W-ACC-Anteile (GBP)	9.207	21.535	(2.800)	18.735	27.942
- Y-Anteile (EUR) (hedged)	6.972.503	47.690	(5.007.636)	(4.959.946)	2.012.557
- Y-ACC-Anteile (USD)	21.175.520	1.890.384	(19.418.077)	(17.527.693)	3.647.827
- Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	130.361	89.912	(102.023)	(12.111)	118.250
- Y-QDIST-Anteile (USD)	9.127.157	2.118.124	(3.588.418)	(1.470.294)	7.656.863
- Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	193.195	479.020	(474.004)	5.016	198.211
Asian High Yield Fund - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	24.351.667	517.443	(7.574.088)	(7.056.645)	17.295.022
- A-Anteile (EUR) (hedged)	8.249.194	231.819	(2.169.000)	(1.937.181)	6.312.013
- A-Anteile (RMB) (hedged)	1.566.994	54.539	(201.521)	(146.982)	1.420.012
- A-ACC-Anteile (EUR)	3.337.952	115.405	(661.878)	(546.473)	2.791.479
- A-ACC-Anteile (SEK) (hedged)	1.246.605	288.079	(919.406)	(631.327)	615.278
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	22.596.619	498.962	(5.494.261)	(4.995.299)	17.601.320
- A-MDIST-Anteile (USD)	146.322.541	946.090	(34.466.886)	(33.520.796)	112.801.745
- A-MDIST-Anteile (HKD)	103.140.165	735.937	(21.421.884)	(20.685.947)	82.454.218
- A-MDIST-Anteile (JPY) (hedged)	333.453	466.476	(132.368)	334.108	667.561
- A-MDIST-Anteile (SGD) (hedged)	368.028.481	3.108.596	(66.843.352)	(63.734.756)	304.293.725
- A-MINCOME-Anteile (USD)	10.260.851	180.892	(1.303.647)	(1.122.755)	9.138.096
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	33.164.820	735.854	(5.664.927)	(4.929.073)	28.235.747
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	3.925	289.943	(3.203)	286.740	290.665
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)	44.846.803	2.085.615	(13.891.204)	(11.805.589)	33.041.214
- B-ACC-Anteile (USD)	-	500	-	500	500
- B-MINCOME (G)-Anteile (USD)	-	500	-	500	500
- E-MDIST-Anteile (EUR) (hedged)	9.948.475	182.784	(1.867.642)	(1.684.858)	8.263.617
- I-ACC-Anteile (USD)	1.852.516	7.268.436	(3.671.878)	3.596.558	5.449.074
- I-MDIST-Anteile (USD)	15.211.316	5.008.312	(2.470.300)	2.538.012	17.749.328
- Y-Anteile (EUR) (hedged)	2.097.797	229.687	(594.068)	(364.381)	1.733.416
- Y-ACC-Anteile (USD)	15.757.641	4.811.269	(13.656.788)	(8.845.519)	6.912.122

Name - Währung	Umlaufende Anteile – Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Nettoanstieg / (rückgang) der Anteile	Umlaufende Anteile – Jahresende
Asian High Yield Fund - USD					
- Y-ACC-Anteile (EUR)	380.662	983.296	(348.598)	634.698	1.015.360
- Y-ACC-Anteile (SGD) (hedged)	8.854.079	218.562	(7.306.048)	(7.087.486)	1.766.593
- Y-MDIST-Anteile (USD)	6.754.926	3.769.893	(4.807.218)	(1.037.325)	5.717.601
- Y-MDIST-Anteile (HKD)	2.491.202	161.991	(667.278)	(505.287)	1.985.915
- Y-MDIST-Anteile (SGD) (hedged)	20.878.398	332.291	(6.809.129)	(6.476.838)	14.401.560
- Y-MINCOME-Anteile (USD)	4.256.283	1.994.246	(1.557.125)	437.121	4.693.404
China Government Bond Fund 4 - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	300.000	-	(300.000)	(300.000)	-
- A-ACC-Anteile (EUR)	264.971	-	(264.971)	(264.971)	-
- A-ACC-Anteile (RMB)	319	-	(319)	(319)	-
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	264.971	-	(264.971)	(264.971)	-
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	500	-	(500)	(500)	-
- A-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	319	-	(319)	(319)	-
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)	67.888	-	(67.888)	(67.888)	-
- I-ACC-Anteile (USD)	63.605	-	(63.605)	(63.605)	-
- I-ACC-Anteile (EUR)	56.527	-	(56.527)	(56.527)	-
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	127.000	4.512	(131.512)	(127.000)	-
- W-ACC-Anteile (GBP)	3.689	-	(3.689)	(3.689)	-
- Y-ACC-Anteile (USD)	300.000	-	(300.000)	(300.000)	-
- Y-ACC-Anteile (EUR)	264.971	-	(264.971)	(264.971)	-
- Y-ACC-Anteile (RMB)	319	-	(319)	(319)	-
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	264.971	-	(264.971)	(264.971)	-
- Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	500	-	(500)	(500)	-
- Y-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	319	-	(319)	(319)	-
China High Yield Fund - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	20.284.315	1.129.047	(7.746.840)	(6.617.793)	13.666.522
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1.637.707	100.660	(572.688)	(472.028)	1.165.679
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	9.055.966	113.727	(3.475.796)	(3.362.069)	5.693.897
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)	104.365.764	1.824.202	(28.163.849)	(26.339.647)	78.026.117
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)	184.986.528	1.646.341	(47.126.802)	(45.480.461)	139.506.067
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)	266.305.807	4.540.215	(42.815.533)	(38.275.318)	228.030.489
- A-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	2.150.705	728.580	(750.159)	(21.579)	2.129.126
- A-MINCOME (G)-Anteile (RMB) (RMB/USD hedged)	1.317.289	555.915	(186.662)	369.253	1.686.542
- I-ACC-Anteile (USD)	9.821.234	1.521.670	(5.158.611)	(3.636.941)	6.184.293
- W-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (hedged)	3.285.912	1.381.943	(1.684.793)	(302.850)	2.983.062
- Y-Anteile (USD)	9.366.203	2.901.917	(4.103.555)	(1.201.638)	8.164.565
China RMB Bond Fund 8 - CNY					
- A-ACC-Anteile (RMB)	4.801.030	5.775	(1.448.475)	(1.442.700)	3.358.330
- A-ACC-Anteile (EUR)	3.474.016	18.067	(1.230.951)	(1.212.884)	2.261.132
- A-ACC-Anteile (HUF)	1.304	123	(1.150)	(1.027)	277
- A-ACC-Anteile (USD)	567.127	6.971	(205.744)	(198.773)	368.354
- A-HMDIST (G)-Anteile (USD) (hedged)	125.000	-	(125.000)	(125.000)	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (RMB)	319	-	-	-	319
- A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	38.337	9.755	(6.819)	2.936	41.273
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	3.725	90	(3.260)	(3.170)	555
- A-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	65.622	42.256	(33.801)	8.455	74.077
- A-MINCOME (G)-Anteile (AUD)	5.368	183	-	183	5.551
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	3.891	-	-	-	3.891
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	31.690	630	(3.380)	(2.750)	28.940
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	379.851	4	-	4	379.855
- E-ACC-Anteile (EUR)	3.861.197	9.412	(1.060.307)	(1.050.895)	2.810.302
- I-ACC-Anteile (EUR)	6.405.404	102.276	(2.041.464)	(1.939.188)	4.466.216
- I-ACC-Anteile (USD)	665.525	572	(665.535)	(664.963)	562
- I-QDIST-Anteile (EUR)	506	-	-	-	506
- I-QDIST-Anteile (GBP)	3.973	-	-	-	3.973
- I-QDIST-Anteile (USD)	528	-	-	-	528
- W-ACC-Anteile (GBP)	251.130	2.417	(5.521)	(3.104)	248.026
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.509.072	35.898	(608.426)	(572.528)	936.544
- Y-ACC-Anteile (USD)	810.444	17.244	(749.741)	(732.497)	77.947
- Y-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	80.815	5.500	-	5.500	86.315
- Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	500	-	-	-	500
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	4.540	-	-	-	4.540

Name - Währung	Umlaufende Anteile – Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Nettoanstieg / (rückgang) der Anteile	Umlaufende Anteile – Jahresende
Emerging Market Corporate Debt Fund ⁸ - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	4.142.946	56.590	(3.308.415)	(3.251.825)	891.121
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	2.114.872	111.826	(329.136)	(217.310)	1.897.562
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	66.557	2.708	(10.561)	(7.853)	58.704
- A-MDIST-Anteile (USD)	1.013.711	4.224	(204.091)	(199.867)	813.844
- A-MDIST-Anteile (EUR) (hedged)	1.678.654	55.531	(340.164)	(284.633)	1.394.021
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	260.664	871	(190.691)	(189.820)	70.844
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	954.420	105.032	(114.608)	(9.576)	944.844
- E-MDIST-Anteile (USD)	312.483	10.349	(64.334)	(53.985)	258.498
- E-MDIST-Anteile (EUR) (hedged)	1.469.684	32.244	(381.238)	(348.994)	1.120.690
- I-Anteile (USD)	471	-	-	-	471
- X-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1.117.756	-	(670.169)	(670.169)	447.587
- Y-ACC-Anteile (USD)	495.305	418.690	(799.613)	(380.923)	114.382
- Y-QDIST-Anteile (EUR) (hedged)	601.775	10.456	(596.722)	(586.266)	15.509
Emerging Market Debt Fund ⁸ - USD					
- A-Anteile (USD)	4.262.035	373.311	(824.207)	(450.896)	3.811.139
- A-Anteile (EUR)	6.246.690	95.181	(1.074.109)	(978.928)	5.267.762
- A-Anteile (EUR) (hedged)	668.255	229.441	(209.156)	20.285	688.540
- A-ACC-Anteile (USD)	12.936.774	222.714	(8.718.046)	(8.495.332)	4.441.442
- A-ACC-Anteile (EUR)	4.182.992	167.883	(842.702)	(674.819)	3.508.173
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	3.718.484	162.529	(500.517)	(337.988)	3.380.496
- A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)	387.942	1.118.640	(47.576)	1.071.064	1.459.006
- A-ACC-Anteile (SEK) (hedged)	172.944	15.066	(31.926)	(16.860)	156.084
- A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (hedged)	6.180.578	517.149	(1.440.522)	(923.373)	5.257.205
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	45.299	123.693	(80.717)	42.976	88.275
- A-MDIST-Anteile (USD)	4.620.874	95.735	(978.084)	(882.349)	3.738.525
- A-MDIST-Anteile (EUR)	6.503.257	185.375	(1.013.007)	(827.632)	5.675.625
- A-MDIST-Anteile (AUD) (hedged)	415.375	184.844	(250.191)	(65.707)	349.668
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	6.052.753	425.033	(494.292)	(69.259)	5.983.494
- B-ACC-Anteile (USD)	500	1.283	(313)	970	1.470
- B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	500	46.159	(861)	45.298	45.798
- E-ACC-Anteile (EUR)	3.412.265	148.882	(595.597)	(446.715)	2.965.550
- E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	70.080	20.232	(15.731)	4.501	74.581
- E-MDIST-Anteile (EUR) (hedged)	4.177.355	78.527	(689.638)	(611.111)	3.566.244
- I-ACC-Anteile (USD)	5.304.919	36.324	(3.019.861)	(2.983.537)	2.321.382
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	3.917.761	87.666	(3.711.699)	(3.624.033)	293.728
- W-ACC-Anteile (GBP)	661.369	334.193	(188.648)	145.545	806.914
- X-ACC-Anteile (USD)	500	-	-	-	500
- Y-ACC-Anteile (USD)	8.959.512	1.990.359	(9.758.920)	(7.768.561)	1.190.951
- Y-ACC-Anteile (EUR)	5.500.171	56.566	(4.540.407)	(4.483.841)	1.016.330
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	2.844.912	195.648	(3.024.408)	(2.828.760)	16.152
- Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	500	-	-	-	500
- Y-QDIST-Anteile (EUR) (hedged)	14.245.167	584	(575)	9	14.245.176
Emerging Market Local Currency Debt Fund ^{4,8} - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	557.206	157.541	(254.121)	(96.580)	460.626
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.215.148	98.226	(305.673)	(207.447)	1.007.701
- A-MDIST-Anteile (EUR)	17.035.630	1.991.083	(11.293.967)	(9.302.884)	7.732.746
- D-ACC-Anteile (EUR)	6.074	31.499	(9.880)	21.619	27.693
- E-ACC-Anteile (EUR)	662.274	104.583	(100.798)	3.785	666.059
- E-MDIST-Anteile (EUR)	1.264.395	110.155	(219.278)	(109.123)	1.155.272
- I-Anteile (USD)	924.665	1.917.714	(2.102.610)	(184.896)	739.769
- I-Anteile (EUR)	328.396	21.722	(323.594)	(301.872)	26.524
- I-Anteile (GBP)	5.175	-	-	-	5.175
- R-ACC-Anteile (USD)	1.320.416	885.463	(227.012)	658.451	1.978.867
- Y-ACC-Anteile (USD)	7.620.544	769.217	(5.613.306)	(4.844.089)	2.776.455
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	4.577	448	(479)	(31)	4.546
- Y-QDIST-Anteile (EUR)	2.282.750	3.322.601	(1.561.406)	1.761.195	4.043.945
Emerging Market Total Return Debt Fund ^{4,8} - USD					
- A-Anteile (USD)	253.203	20.109	(44.372)	(24.263)	228.940
- A-Anteile (EUR)	1.533.566	68.140	(303.606)	(235.466)	1.298.100

Name - Währung	Umlaufende Anteile – Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Nettoanstieg / (rückgang) der Anteile	Umlaufende Anteile – Jahresende
Emerging Market Total Return Debt Fund ^{4,8} - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	17.379.357	16.991	(14.312.312)	(14.295.321)	3.084.036
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.075.696	29.878	(277.899)	(248.021)	827.675
- A-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	155.971	9.917	(63.019)	(53.102)	102.869
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	3.469.874	32.204	(723.871)	(691.667)	2.778.207
- D-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	8.877	6.045	(5.680)	365	9.242
- E-ACC-Anteile (EUR)	38.290	38.751	(4.958)	33.793	72.083
- E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	2.835.092	49.531	(539.974)	(490.443)	2.344.649
- I-Anteile (USD)	10.001	622	-	622	10.623
- I-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	2.029.759	175.006	(270.770)	(95.764)	1.933.995
- I-ACC-Anteile (USD)	1.917.911	-	(1.695.649)	(1.695.649)	222.262
- I-ACC-Anteile (EUR)	498	-	-	-	498
- I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	10.296.420	1.716.308	(10.185.621)	(8.469.313)	1.827.107
- I-QINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	54.820.263	595.939	(22.158.945)	(21.563.006)	33.257.257
- R-GDIST-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	36.198.710	10.743	(35.893.265)	(35.882.522)	316.188
- W-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	558.832	132.715	(139.664)	(6.949)	551.883
- W-GDIST-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	564.400	129.036	(528.356)	(399.320)	165.080
- Y-ACC-Anteile (USD)	1.095.623	-	(689.726)	(689.726)	405.897
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.527.589	162.341	(108.232)	54.109	1.581.698
- Y-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	56.048	-	(37.038)	(37.038)	19.010
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	12.621	137	(4.164)	(4.027)	8.594
Euro Bond Fund ⁵ - EUR					
- A-Anteile (EUR)	15.434.397	718.151	(1.098.066)	(379.915)	15.054.482
- A-ACC-Anteile (EUR)	20.410.290	3.085.360	(2.504.658)	580.702	20.990.992
- A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)	81.100	92.675	(10.033)	82.642	163.742
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	1.717.256	4.929.617	(3.303.544)	1.626.073	3.343.329
- A-MDIST-Anteile (EUR)	7.637.319	395.890	(861.148)	(465.258)	7.172.061
- B1-ACC-Anteile (EUR)	-	9.455	-	9.455	9.455
- B1-QDIST-Anteile (EUR)	-	460	-	460	460
- E-ACC-Anteile (EUR)	3.547.631	1.033.047	(260.082)	772.965	4.320.596
- I-ACC-Anteile (EUR)	32.790.221	2.748.910	(21.313.946)	(18.565.036)	14.225.185
- X-ACC-Anteile (EUR)	35.533	4.693.509	(547.809)	4.145.700	4.181.233
- Y-Anteile (EUR)	1.138.621	42.493	(216.417)	(173.924)	964.697
- Y-ACC-Anteile (EUR)	12.681.358	8.232.780	(10.725.715)	(2.492.935)	10.188.423
- Y-ACC-Anteile (USD)	176.982	1.183.896	(953.830)	230.066	407.048
- Y-ACC-Anteile (USD) (hedged)	4.723	4.247.167	(1.089.816)	3.157.351	3.162.074
Euro Corporate Bond Fund ^{4,8} - EUR					
- A-Anteile (EUR)	3.085.388	148.410	(309.282)	(160.872)	2.924.516
- A-ACC-Anteile (EUR)	3.698.077	493.505	(288.726)	204.779	3.902.856
- A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)	180.579	124.644	(25.119)	99.525	280.104
- A-MDIST-Anteile (EUR)	1.971.030	592.840	(378.977)	213.863	2.184.893
- D-ACC-Anteile (EUR)	168.097	286.205	(72.560)	213.645	381.742
- E-ACC-Anteile (EUR)	3.537.972	1.044.165	(249.375)	794.790	4.332.762
- E-MDIST-Anteile (EUR)	1.322.349	375.591	(122.456)	253.135	1.575.484
- I-Anteile (EUR)	3.053.566	-	(49.473)	(49.473)	3.004.093
- I-ACC-Anteile (EUR)	21.775.525	1.452.139	(22.123.190)	(20.671.051)	1.104.474
- Y-ACC-Anteile (EUR)	3.766.783	2.230.068	(1.844.076)	385.992	4.152.775
- Y-QDIST-Anteile (EUR)	561.165	41.519	(28.638)	12.881	574.046
Euro Short Term Bond Fund ^{4,8} - EUR					
- A-Anteile (EUR)	596.476	144.912	(200.195)	(55.283)	541.193
- A-ACC-Anteile (EUR)	73.493.337	1.132.114	(20.951.156)	(19.819.042)	53.674.295
- B1-ACC-Anteile (EUR)	-	26.803	-	26.803	26.803
- D-ACC-Anteile (EUR)	1.241.480	204.850	(578.908)	(374.058)	867.422
- E-ACC-Anteile (EUR)	19.156.465	816.163	(4.129.876)	(3.313.713)	15.842.752
- I-ACC-Anteile (EUR)	28.692.845	1.103.649	(22.698.484)	(21.594.835)	7.098.010
- R-ACC-Anteile (EUR)	6.599.789	598.258	(6.378.063)	(5.779.805)	819.984
- X-ACC-Anteile (EUR)	1.718.401	1.003.691	(183.765)	819.926	2.538.327
- Y-ACC-Anteile (EUR)	22.383.975	8.253.939	(13.673.192)	(5.419.253)	16.964.722
European High Yield Fund ⁸ - EUR					
- A-Anteile (EUR)	26.906.743	1.726.970	(7.463.749)	(5.736.779)	21.169.964
- A-ACC-Anteile (EUR)	13.094.776	3.157.744	(3.245.745)	(88.001)	13.006.775

Name - Währung	Umlaufende Anteile – Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Nettoanstieg / (rückgang) der Anteile	Umlaufende Anteile – Jahresende
European High Yield Fund ⁸ - EUR					
- A-ACC-Anteile (CZK)	479	243	(54)	189	668
- A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	128.717	9.705	(13.107)	(3.402)	125.315
- A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	3.277.065	1.266.055	(1.104.476)	161.579	3.438.644
- A-ACC-Anteile (SEK) (hedged)	1.186.112	137.084	(269.502)	(132.418)	1.053.694
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	1.072.907	201.883	(316.005)	(114.122)	958.785
- A-MDIST-Anteile (EUR)	30.804.035	1.204.704	(4.314.442)	(3.109.738)	27.694.297
- A-MDIST-Anteile (SGD)	2.895.960	208.024	(64.667)	143.357	3.039.317
- A-MDIST-Anteile (SGD) (hedged)	555.136	72.291	(143.334)	(71.043)	464.093
- A-MDIST-Anteile (USD) (hedged)	2.516.540	594.177	(708.354)	(114.177)	2.402.363
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	341.709	102.775	(24.389)	78.386	420.095
- A-MINCOME-Anteile (EUR)	178.127	16.431	(14.871)	1.560	179.687
- A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	1.026.810	64.803	(206.646)	(141.843)	884.967
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)	40.874	12.240	(6.112)	6.128	47.002
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)	238.086	2.178.038	(2.112.334)	65.704	303.790
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)	184.408	9.766	(1.639)	8.127	192.535
- D-ACC-Anteile (EUR)	347.706	168.944	(189.106)	(20.162)	327.544
- D-MDIST-Anteile (EUR)	670.310	28.936	(306.141)	(277.205)	393.105
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.981.546	273.622	(168.227)	105.395	2.086.941
- E-MDIST-Anteile (EUR)	5.597.092	433.848	(453.595)	(19.747)	5.577.345
- I-ACC-Anteile (EUR)	4.304.249	1.076.890	(647.935)	428.955	4.733.204
- I-QDIST-Anteile (EUR)	26.099.423	9.577	(589.042)	(579.465)	25.519.958
- RY-Anteile (EUR)	77.750	-	(17.672)	(17.672)	60.078
- RY-ACC-Anteile (EUR)	133.774	-	(13.234)	(13.234)	120.540
- RY-ACC-Anteile (USD) (hedged)	3.639.687	-	(3.639.687)	(3.639.687)	-
- Y-Anteile (EUR)	2.739.143	308.274	(276.129)	32.145	2.771.288
- Y-ACC-Anteile (EUR)	9.388.116	19.485.339	(14.224.672)	5.260.667	14.648.783
- Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	26.395	21.243	(3.941)	17.302	43.697
- Y-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	2.147	1.086	(723)	363	2.510
- Y-ACC-Anteile (SEK) (hedged)	4.432	-	-	-	4.432
- Y-ACC-Anteile (USD) (hedged)	3.686.953	9.108.761	(10.914.156)	(1.805.395)	1.881.558
- Y-MDIST-Anteile (USD) (hedged)	117.733	1.887	-	1.887	119.620
- Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	117.407	1.862.775	(1.738.850)	123.925	241.332
- Y-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)	5.000	-	-	-	5.000
- Y-QDIST-Anteile (EUR)	600.734	204.462	(92.774)	111.688	712.422
Flexible Bond Fund ⁹ - GBP					
- A-Anteile (GBP)	101.300.969	3.361.340	(21.624.149)	(18.262.809)	83.038.160
- A-Anteile (EUR) (EUR/GBP hedged)	162.559	14.508	(36.827)	(22.319)	140.240
- A-ACC-Anteile (GBP)	18.707.910	1.207.276	(2.574.827)	(1.367.551)	17.340.359
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.109.334	279.246	(125.365)	153.881	1.263.215
- A-ACC-Anteile (USD)	1.125	509	-	509	1.634
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/GBP hedged)	3.198.785	122.898	(734.186)	(611.288)	2.587.497
- A-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	3.548	-	-	-	3.548
- A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	411	-	-	-	411
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	500	-	-	-	500
- E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/GBP hedged)	788.491	42.747	(156.375)	(113.628)	674.863
- E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/GBP hedged)	966.019	101.916	(144.937)	(43.021)	922.998
- I-Anteile (GBP)	3.237.929	40.062	(3.245.503)	(3.205.441)	32.488
- I-ACC-Anteile (USD)	-	1.324	-	1.324	1.324
- Y-Anteile (GBP)	12.542.053	436.402	(6.576.058)	(6.139.656)	6.402.397
- Y-Anteile (EUR) (EUR/GBP hedged)	94.033	4.995	(37.527)	(32.532)	61.501
- Y-Anteile (USD) (USD/GBP hedged)	159.580	1.093	(112.620)	(111.527)	48.053
- Y-ACC-Anteile (GBP)	8.233.159	614.312	(2.197.369)	(1.583.057)	6.650.102
- Y-ACC-Anteile (EUR)	210.852	232.690	(328.944)	(96.254)	114.598
- Y-ACC-Anteile (USD)	500	-	-	-	500
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/GBP hedged)	343.637	10.162	(175.669)	(165.507)	178.130
- Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	3.548	-	-	-	3.548
- Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	411	-	-	-	411
- Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	500	-	-	-	500
Global Bond Fund ⁸ - USD					
- A-Anteile (USD)	146.792.641	20.045.695	(16.008.671)	4.037.024	150.829.665
- A-ACC-Anteile (USD)	5.893.195	993.835	(1.928.206)	(934.371)	4.958.824
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	505.904	5.915.212	(3.544.505)	2.370.707	2.876.611
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	15.920.444	1.705.522	(1.092.156)	613.366	16.533.810
- B1-ACC-Anteile (EUR)	-	464	-	464	464

Name - Währung	Umlaufende Anteile – Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Nettoanstieg / (rückgang) der Anteile	Umlaufende Anteile – Jahresende
Global Bond Fund ⁸ - USD					
- I-ACC-Anteile (USD)	30.512.963	9.090.218	(5.010.700)	4.079.518	34.592.481
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	28.698.628	13.357.678	(14.012.326)	(654.648)	28.043.980
- X-QDIST-Anteile (AUD) (hedged)	-	564.166	-	564.166	564.166
- X-QDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD hedged)	-	7.817	-	7.817	7.817
- Y-ACC-Anteile (USD)	21.907.868	50.841.351	(28.020.331)	22.821.020	44.728.888
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	9.242.489	6.317.401	(5.879.745)	437.656	9.680.145
Global Corporate Bond Fund ^{4,8} - USD					
- I-ACC-Anteile (USD)	-	74.229	-	74.229	74.229
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.481.436	341.969	(171.496)	170.473	1.651.909
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	907.226	165.875	(171.114)	(5.239)	901.987
- S restricted A-ACC-Anteile (SEK) (hedged)	25.319.759	1.914.216	(6.227.620)	(4.313.404)	21.006.355
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	7.460.303	5.754.987	(1.345.726)	4.409.261	11.869.564
- Y-ACC-Anteile (USD)	5.721.679	8.348.755	(3.899.088)	4.449.667	10.171.346
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	2.276.064	532.343	(186.116)	346.227	2.622.291
Global High Yield Fund ^{4,8} - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	2.346.925	317.401	(765.718)	(448.317)	1.898.608
- A-Anteile (EUR) (hedged)	991.971	83.878	(245.548)	(161.670)	830.301
- Svetovych dluhopisu A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	1.269.590	41.564	(142.478)	(100.914)	1.168.676
- A-MINCOME-Anteile (EUR) (hedged)	3.048.997	451.442	(463.990)	(12.548)	3.036.449
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.637.470	181.984	(321.102)	(139.118)	1.498.352
- E-MINCOME-Anteile (EUR) (hedged)	1.901.686	293.707	(230.059)	63.648	1.965.334
- I-Anteile (EUR) (hedged)	570.969	537.081	(429.186)	107.895	678.864
- I-ACC-Anteile (USD)	423	4.078	(13)	4.065	4.488
- W-ACC-Anteile (GBP)	905.429	46.426	(948.077)	(901.651)	3.778
- W-MDIST-Anteile (GBP)	3.778	-	-	-	3.778
- Y-ACC-Anteile (USD)	478.645	433.607	(899.583)	(465.976)	12.669
- Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	500	-	-	-	500
- Y-MINCOME-Anteile (EUR) (hedged)	223.988	-	(177.838)	(177.838)	46.150
Global Hybrids Bond Fund ^{4,8} - USD					
- Y-Anteile (USD)	12.192.720	3.769.102	(3.916.082)	(146.980)	12.045.740
- A-Anteile (EUR)	5.000	13.547	(11.306)	2.241	7.241
- A-ACC-Anteile (EUR)	79.857	12.634	(33.647)	(21.013)	58.844
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	33.225	10.285	(15.726)	(5.441)	27.784
- I-Anteile (EUR)	34.255	6.759	(34.265)	(27.506)	6.749
- Y-ACC-Anteile (EUR)	285.663	397.143	(403.742)	(6.599)	279.064
- Y-ACC-Anteile (USD) (hedged)	7.481	1.477	(536)	941	8.422
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	778.007	294	(355.889)	(355.595)	422.412
- Y-Anteile (EUR)	30.926	1.330	(5.164)	(3.834)	27.092
- Y-Anteile (EUR) (hedged)	23.037	25	-	25	23.062
Global Income Fund ⁸ - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	2.532.580	1.846.497	(976.529)	869.968	3.402.548
- Rentenanlage Zinsertrag A-Anteile (EUR) (hedged)	351.700	21.922	(25.438)	(3.516)	348.184
- A-ACC-Anteile (EUR)	-	11.452	-	11.452	11.452
- A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	187.450	30.902	(44.551)	(13.649)	173.801
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	3.183.604	353.369	(542.711)	(189.342)	2.994.262
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	986.727	2.093.418	(1.132.159)	961.259	1.947.986
- A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)	4.824	45.982	(22.014)	23.968	28.792
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	548.359	3.393.072	(394.630)	2.998.442	3.546.801
- A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	-	3.915	-	3.915	3.915
- A-MDIST-Anteile (USD)	1.045.005	219.263	(173.254)	46.009	1.091.014
- A-MINCOME-Anteile (EUR)	-	463	-	463	463
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	12.586.367	5.755.429	(5.794.683)	(39.254)	12.547.113
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)	229.348	321.169	(112.799)	208.370	437.718
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)	30.049.391	19.821.924	(16.171.665)	3.650.259	33.699.650
- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	-	466	-	466	466
- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	6.142.363	1.360.000	(791.682)	568.318	6.710.681
- B-ACC-Anteile (USD)	500	2.070.306	(649.618)	1.420.688	1.421.188
- B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	500	22.538.667	(835.691)	21.702.976	21.703.476
- B1-ACC-Anteile (EUR)	-	1.339	-	1.339	1.339
- B1-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	-	16.165	-	16.165	16.165

Name - Währung	Umlaufende Anteile – Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Nettoanstieg / (rückgang) der Anteile	Umlaufende Anteile – Jahresende
Global Income Fund ⁸ - USD					
- B1-MINCOME-Anteile (EUR)	-	460	-	460	460
- B1-MINCOME-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	-	4.595	-	4.595	4.595
- E-MINCOME-Anteile (EUR)	-	463	-	463	463
- E-QINCOME (G)-Anteile (USD)	1.374.064	717.128	(176.515)	540.613	1.914.677
- E-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	-	466	-	466	466
- E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	6.742.936	7.106.359	(207.621)	6.898.738	13.641.674
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	602.594	415.057	(491.787)	(76.730)	525.864
- Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	350.407	4.721.683	(511.926)	4.209.757	4.540.164
Global Inflation-linked Bond Fund ⁸ - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	8.993.664	94.309	(3.284.211)	(3.189.902)	5.803.762
- A-Anteile (GBP) (hedged)	1.839.855	130.731	(287.203)	(156.472)	1.683.383
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	33.472.947	2.011.213	(19.198.494)	(17.187.281)	16.285.666
- A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	1.030.255	274.016	(952.845)	(678.829)	351.426
- E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	9.574.815	26.809	(3.007.129)	(2.980.320)	6.594.495
- I-ACC-Anteile (USD)	2.148.731	525.947	(1.716.393)	(1.190.446)	958.285
- I-Anteile (GBP) (hedged)	122.923.292	272.931	(91.237.008)	(90.964.077)	31.959.215
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	8.027.446	919.554	(6.260.872)	(5.341.318)	2.686.128
- X-ACC-Anteile (GBP) (hedged)	503.632.173	22.917.499	(504.071.504)	(481.154.005)	22.478.168
- Y-Anteile (GBP) (hedged)	67.135.315	4.039.734	(52.539.065)	(48.499.331)	18.635.984
- Y-ACC-Anteile (USD)	5.569.557	880.072	(4.517.444)	(3.637.372)	1.932.185
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	23.639.924	4.497.260	(18.243.620)	(13.746.360)	9.893.564
Global Short Duration Income Fund ⁸ - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	2.350.098	732.074	(962.954)	(230.880)	2.119.218
- A-ACC-Anteile (EUR)	6.599.960	1.559.168	(1.300.511)	258.657	6.858.617
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	26.824.383	414.023	(7.258.264)	(6.844.241)	19.980.142
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	500	69.581	-	69.581	70.081
- A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	486	-	-	-	486
- A-MCDIST (G)-Anteile (GBP)	4.205	75.668	-	75.668	79.873
- A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	7.930	626.282	(4.044)	622.238	630.168
- A-MCDIST (G)-Anteile (SGD)	6.890	-	-	-	6.890
- A-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	4.654	-	-	-	4.654
- A-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	41.132	-	-	-	41.132
- A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	66.545	-	-	-	66.545
- A-MDIST-Anteile (USD)	2.068.713	7.327.798	(7.445.397)	(117.599)	1.951.114
- A-MDIST-Anteile (EUR)	2.365.547	634.930	(427.941)	206.989	2.572.536
- A-MINCOME-Anteile (EUR)	1.001.786	343.025	(207.737)	135.288	1.137.074
- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	2.516.347	450.164	(520.653)	(70.489)	2.445.858
- B1-ACC-Anteile (EUR)	-	33.163	-	33.163	33.163
- B1-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	-	14.604	-	14.604	14.604
- B1-MINCOME-Anteile (EUR)	-	464	-	464	464
- B1-MINCOME-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	-	6.119	-	6.119	6.119
- E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	6.006.286	3.183.945	(880.171)	2.303.774	8.310.060
- E-MDIST-Anteile (EUR)	2.816.940	1.462.814	(411.557)	1.051.257	3.868.197
- E-MINCOME-Anteile (EUR)	656.994	299.107	(257.289)	41.818	698.812
- E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	2.084.193	1.563.832	(256.117)	1.307.715	3.391.908
- W-QINCOME-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	2.010.377	70.460.701	(939.424)	69.521.277	71.531.654
- X-QDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD hedged)	131.116	12.463	(11.865)	598	131.714
- Y-ACC-Anteile (USD)	74.798	12.928.342	(7.984.900)	4.943.442	5.018.240
- Y-ACC-Anteile (EUR)	3.053.701	850.923	(1.990.352)	(1.139.429)	1.914.272
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	584.787	180.894	(115.278)	65.616	650.403
- Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	500	-	-	-	500
- Y-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	470	-	-	-	470
- Y-MCDIST (G)-Anteile (GBP)	4.039	-	-	-	4.039
- Y-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	3.888	-	-	-	3.888
- Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD)	6.732	-	-	-	6.732
- Y-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	4.654	-	-	-	4.654
- Y-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	41.132	13.367	-	13.367	54.499
- Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	66.545	-	-	-	66.545
Structured Credit Income Fund ^{4,8} - EUR					
- A-ACC-Anteile (EUR)	488	142	-	142	630
- A-QDIST (G)-Anteile (EUR)	458	-	-	-	458
- I-ACC-Anteile (EUR)	1.918.991	677.346	(267.710)	409.636	2.328.627

Name - Währung	Umlaufende Anteile – Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Nettoanstieg / (rückgang) der Anteile	Umlaufende Anteile – Jahresende
Structured Credit Income Fund 4,8 - EUR					
- I-QDIST (G)-Anteile (EUR)	458	-	-	-	458
- I-QDIST (G)-Anteile (GBP)	13.356.577	13.873.475	-	13.873.475	27.230.052
- W-QDIST (G)-Anteile (GBP)	11.932	15.988	-	15.988	27.920
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.779	177.740	(1.101)	176.639	178.418
- Y-QDIST (G)-Anteile (EUR)	458	521	-	521	979
Sustainable Asian Bond Fund 4,8 - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	400.000	-	-	-	400.000
- A-ACC-Anteile (EUR)	351.752	50	-	50	351.802
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	87.938	-	-	-	87.938
- A-MDIST-Anteile (SGD) (hedged)	68.395	-	-	-	68.395
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	500	-	-	-	500
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)	1.360.400	309	(309)	-	1.360.400
- E-ACC-Anteile (USD)	1.809	2.447	(1.309)	1.138	2.947
- I-ACC-Anteile (USD)	500	-	-	-	500
- I-ACC-Anteile (EUR)	440	-	-	-	440
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	4.410	-	-	-	4.410
- W-ACC-Anteile (GBP)	3.716	-	-	-	3.716
- Y-ACC-Anteile (USD)	498.000	-	-	-	498.000
- Y-ACC-Anteile (EUR)	439.690	-	-	-	439.690
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	4.410	-	-	-	4.410
- Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	500	-	-	-	500
Sustainable Climate Bond Fund 4,8 - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	210.300	14.131	(9.799)	4.332	214.632
- A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	346.887	14.053	(41.157)	(27.104)	319.783
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	429.112	37.780	(156.399)	(118.619)	310.493
- E-ACC-Anteile (USD)	3.659	149	(501)	(352)	3.307
- E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	85.924	39.510	(5.139)	34.371	120.295
- I-ACC-Anteile (USD)	2.165.270	63.554	(395.291)	(331.737)	1.833.533
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1.245.809	4.246.733	(483.609)	3.763.124	5.008.933
- I-ACC-Anteile (GBP) (hedged)	49.582.652	165.003.612	(11.045.050)	153.958.562	203.541.214
- W-Anteile (GBP) (hedged)	2.531.656	416.525	(959.184)	(542.659)	1.988.997
- Y-ACC-Anteile (USD)	2.364	636	(878)	(242)	2.122
- Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	70.624	-	-	-	70.624
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1.215.855	94.644	(1.209.962)	(1.115.318)	100.537
- Y-MDIST-Anteile (EUR) (hedged)	52.861	-	-	-	52.861
Sustainable Strategic Bond Fund 8 - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	3.996.282	316.174	(975.637)	(659.463)	3.336.819
- A-Anteile (EUR) (hedged)	3.099.941	56.588	(669.519)	(612.931)	2.487.010
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	13.541.656	581.149	(2.575.496)	(1.994.347)	11.547.309
- A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	10.905.340	2.598.970	(4.556.251)	(1.957.281)	8.948.059
- A-ACC-Anteile (SEK) (hedged)	5.467	786	(2.339)	(1.553)	3.914
- A-GMDIST-Anteile (EUR) (hedged)	3.876.394	214.305	(780.152)	(565.847)	3.310.547
- D-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	84.407	1.778	(9.504)	(7.726)	76.681
- D-GMDIST-Anteile (EUR) (hedged)	15.053	5.474	(4.074)	1.400	16.453
- E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	2.633.225	130.190	(387.812)	(257.622)	2.375.603
- E-GMDIST-Anteile (EUR) (hedged)	2.535.997	59.246	(474.057)	(414.811)	2.121.186
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	7.400.281	982.757	(2.212.529)	(1.229.772)	6.170.509
- REST I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	672.417	494.736	(29.200)	465.536	1.137.953
- Rentenanlage Klassik A-Anteile (EUR) (hedged)	3.910.840	19.786	(817.862)	(798.076)	3.112.764
- W-QDIST-Anteile (GBP) (hedged)	7.717.353	950.546	(6.319.175)	(5.368.629)	2.348.724
- Y-ACC-Anteile (USD)	108.111	623	(105.985)	(105.362)	2.749
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	5.525.258	647.562	(875.960)	(228.398)	5.296.860
- Y-QDIST-Anteile (EUR) (hedged)	461.570	14.925	(119.289)	(104.364)	357.206
Sustainable US High Yield Fund 4,8 - USD					
- A-Anteile (USD)	500	-	(500)	(500)	-
- A-ACC-Anteile (USD)	500	3.110	(3.610)	(500)	-
- A-ACC-Anteile (EUR)	501	-	(501)	(501)	-
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	4.891	-	(4.891)	(4.891)	-
- A-MDIST-Anteile (USD)	500	-	(500)	(500)	-
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	500	-	(500)	(500)	-

Name - Währung	Umlaufende Anteile – Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Nettoanstieg / (rückgang) der Anteile	Umlaufende Anteile – Jahresende
Sustainable US High Yield Fund ^{4,8} - USD					
- I-ACC-Anteile (USD)	174.830	43	(174.873)	(174.830)	-
- I-ACC-Anteile (EUR)	501	-	(501)	(501)	-
- I-Anteile (EUR) (hedged)	5.043	-	(5.043)	(5.043)	-
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	5.043	-	(5.043)	(5.043)	-
- I-MDIST-Anteile (USD)	500	-	(500)	(500)	-
- Y-ACC-Anteile (USD)	174.830	-	(174.830)	(174.830)	-
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.021	-	(1.021)	(1.021)	-
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	5.008	-	(5.008)	(5.008)	-
- Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	500	-	(500)	(500)	-
US Dollar Bond Fund ⁸ - USD					
- A-Anteile (USD)	25.053.941	11.091.085	(3.957.938)	7.133.147	32.187.088
- A-ACC-Anteile (USD)	21.023.229	14.351.655	(7.617.724)	6.733.931	27.757.160
- A-ACC-Anteile (CZK)	6.168	15.883	(685)	15.198	21.366
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	-	230.120	(2.578)	227.542	227.542
- A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	25.042.302	25.800.528	(1.691.539)	24.108.989	49.151.291
- A-ACC-Anteile (RMB) (hedged)	-	1.986.676	(66.746)	1.919.930	1.919.930
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	623.290	32.789.560	(263.999)	32.525.561	33.148.851
- A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	15.025.599	101.848.674	(11.742.898)	90.105.776	105.131.375
- A-MCDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	-	996.937	-	996.937	996.937
- A-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (hedged)	-	336.372	-	336.372	336.372
- A-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (hedged)	-	1.295.202	-	1.295.202	1.295.202
- A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (hedged)	-	7.437.969	-	7.437.969	7.437.969
- A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)	-	25.872.574	(281.460)	25.591.114	25.591.114
- A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	66.802	166.008.390	(3.187.440)	162.820.950	162.887.752
- A-MDIST-Anteile (USD)	28.763.958	22.160.884	(10.706.873)	11.454.011	40.217.969
- A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (hedged)	7.273	1.248.140	(7.273)	1.240.867	1.248.140
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)	66.915	56.472.718	(11.753.500)	44.719.218	44.786.133
- B-ACC-Anteile (USD)	-	29.098	-	29.098	29.098
- B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	-	114.666	-	114.666	114.666
- B1-ACC-Anteile (EUR)	-	460	-	460	460
- D-ACC-Anteile (USD)	139.444	143.437	(65.428)	78.009	217.453
- I-ACC-Anteile (USD)	50.522.620	13.025.036	(10.913.643)	2.111.393	52.634.013
- I-ACC-Anteile (EUR)	454	-	-	-	454
- I-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	28.800	-	-	-	28.800
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	10.893.057	18.264.612	(6.849.044)	11.415.568	22.308.625
- W-ACC-Anteile (GBP)	68.528	159.480	(80.305)	79.175	147.703
- Y-Anteile (USD)	825.628	348.067	(167.612)	180.455	1.006.083
- Y-ACC-Anteile (USD)	58.295.153	25.748.280	(51.591.290)	(25.843.010)	32.452.143
- Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	540.386	95.975	(52.579)	43.396	583.782
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	8.859.394	8.390.820	(3.763.895)	4.626.925	13.486.319
- Y-MDIST-Anteile (USD)	929.396	3.234.830	(1.280.662)	1.954.168	2.883.564
US High Yield Fund - USD					
- A-Anteile (USD)	14.379.564	844.000	(2.163.415)	(1.319.415)	13.060.149
- A-Anteile (EUR)	3.978.618	535.549	(344.367)	191.182	4.169.800
- A-Anteile (GBP)	285.571	12.955	(110.746)	(97.791)	187.780
- A-ACC-Anteile (USD)	6.245.180	974.009	(1.435.181)	(461.172)	5.784.008
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.346.963	379.927	(365.897)	14.030	2.360.993
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	5.341.746	1.966.962	(2.006.732)	(39.770)	5.301.976
- A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)	958.269	157.963	(248.699)	(90.736)	867.533
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	2.604.564	971.208	(891.975)	79.233	2.683.797
- A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)	-	3.619	-	3.619	3.619
- A-MDIST-Anteile (USD)	52.680.932	4.227.201	(6.779.398)	(2.552.197)	50.128.735
- A-MDIST-Anteile (SGD)	4.257.346	3.095.501	(2.431.276)	664.225	4.921.571
- A-MDIST-Anteile (AUD) (hedged)	396.495	136.276	(38.306)	97.970	494.465
- A-MINCOME-Anteile (USD)	1.761.504	160.023	(504.798)	(344.775)	1.416.729
- A-MINCOME-Anteile (HKD)	8.805.204	1.643.874	(3.134.042)	(1.490.168)	7.315.036
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	18.864.598	76.638.739	(79.566.600)	(2.927.861)	15.936.737
- B-ACC-Anteile (USD)	500	127.823	(26.270)	101.553	102.053
- B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	500	1.796.031	(25.843)	1.770.188	1.770.688
- D-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	206.249	60.957	(100.625)	(39.668)	166.581
- D-MDIST-Anteile (USD)	25.152	522	(4.407)	(3.885)	21.267
- E-MDIST-Anteile (EUR) (hedged)	1.729.911	354.088	(357.113)	(3.025)	1.726.886
- I-Anteile (EUR) (hedged)	8.758.166	8.929.359	(944.801)	7.984.558	16.742.724
- I-ACC-Anteile (USD)	41.358.893	8.618.412	(17.596.000)	(8.977.588)	32.381.305

Name - Währung	Umlaufende Anteile – Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Nettoanstieg / (rückgang) der Anteile	Umlaufende Anteile – Jahresende
US High Yield Fund - USD					
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	5.975.299	84.317	(4.671.320)	(4.587.003)	1.388.296
- I-MDIST-Anteile (USD)	10.387.499	335.416	(87.754)	247.662	10.635.161
- RY-Anteile (USD)	2.185.088	4.000	(2.094.370)	(2.090.370)	94.718
- RY-ACC-Anteile (USD)	426.457	-	(24.264)	(24.264)	402.193
- RY-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	17.412	-	(2.850)	(2.850)	14.562
- W-ACC-Anteile (GBP)	2.175.198	777.690	(609.291)	168.399	2.343.597
- Y-Anteile (USD)	618.069	56.340	(84.969)	(28.629)	589.440
- Y-Anteile (EUR)	198.792	32.264	(39.222)	(6.958)	191.834
- Y-Anteile (GBP)	257.197	468.036	(352.820)	115.216	372.413
- Y-ACC-Anteile (USD)	18.853.114	4.643.977	(12.109.771)	(7.465.794)	11.387.320
- Y-ACC-Anteile (EUR)	205.841	30.386	(60.582)	(30.196)	175.645
- Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	3.260.943	2.117.167	(1.666.266)	450.901	3.711.844
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	9.371.518	5.284.503	(5.592.119)	(307.616)	9.063.902
- Y-MDIST-Anteile (USD)	676.587	32.859	(466.041)	(433.182)	243.405
- Y-MDIST-Anteile (SGD)	16.043	317.127	(5.257)	311.870	327.913
- Y-MDIST-Anteile (AUD) (hedged)	854.723	281.824	(225.586)	56.238	910.961
- Y-MINCOME-Anteile (USD)	3.014.191	555.241	(3.308.030)	(2.752.789)	261.402
- Y-MINCOME-Anteile (HKD)	4.330	-	-	-	4.330
- Y-QDIST-Anteile (EUR) (hedged)	5.008.859	613.298	(429.666)	183.632	5.192.491
Geldmarktnahe Fonds					
Euro Cash Fund 8 - EUR					
- A-Anteile (EUR)	9.937.453	4.558.666	(3.521.788)	1.036.878	10.974.331
- A-ACC-Anteile (EUR)	17.471.624	19.881.528	(7.074.870)	12.806.658	30.278.282
- E-ACC-Anteile (EUR)	2.641.874	4.147.300	(799.524)	3.347.776	5.989.650
- I-ACC-Anteile (EUR)	70.314	2.838.072	(288.147)	2.549.925	2.620.239
- W-ACC-Anteile (EUR)	310.469	145.991	(278.135)	(132.144)	178.325
- X-ACC-Anteile (EUR)	1.651.318	988.374	(209.214)	779.160	2.430.478
- Y-ACC-Anteile (EUR)	16.962.323	9.398.058	(7.937.808)	1.460.250	18.422.573
US Dollar Cash Fund 8 - USD					
- A-Anteile (USD)	23.351.990	9.597.574	(6.964.470)	2.633.104	25.985.094
- A-ACC-Anteile (USD)	77.787.140	14.001.702	(11.886.232)	2.115.470	79.902.610
- A-ACC-Anteile (HKD)	18.556.983	6.186.749	(7.218.388)	(1.031.639)	17.525.344
- A-ACC-Anteile (GBP) (hedged)	25.437.300	2.506.580	(3.472.749)	(966.169)	24.471.131
- A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	2.360.281	18.888.942	(1.105.741)	17.783.201	20.143.482
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	-	1.130.549	(24.530)	1.106.019	1.106.019
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	-	240.030	(45.904)	194.126	194.126
- W-ACC-Anteile (USD)	42.578	1.301.462	(1.029.852)	271.610	314.188
- Y-ACC-Anteile (USD)	42.591.867	88.599.489	(89.925.499)	(1.326.010)	41.265.857
Fidelity Lifestyle Funds					
Fidelity Target™ 2020 Fund - USD					
- A-Anteile (USD)	521.383	23.663	(85.085)	(61.422)	459.961
Fidelity Target™ 2025 Fund - EUR					
- A-Anteile (EUR)	1.153.830	17.780	(164.310)	(146.530)	1.007.300
- A-ACC-Anteile (EUR)	5.293.849	216.517	(951.478)	(734.961)	4.558.888
- P-ACC-Anteile (EUR)	3.872.552	294.557	(404.990)	(110.433)	3.762.119
- A-ACC-Anteile (GBP) (GBP/EUR hedged)	38.500	-	(38.500)	(38.500)	-
- A-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	5.000	-	(5.000)	(5.000)	-
- P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	5.000	1.771	(2)	1.769	6.769
Fidelity Target™ 2030 Fund - EUR					
- A-Anteile (EUR)	1.553.489	58.803	(83.555)	(24.752)	1.528.737
- A-ACC-Anteile (EUR)	5.399.396	809.023	(394.378)	414.645	5.814.041
- A-ACC-Anteile (GBP) (GBP/EUR hedged)	38.500	-	(38.500)	(38.500)	-
- A-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	5.000	796	(5.796)	(5.000)	-
- P-ACC-Anteile (EUR)	5.276.708	585.778	(243.479)	342.299	5.619.007
- P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	84.431	3.069	(80)	2.989	87.420

Name - Währung	Umlaufende Anteile – Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Nettoanstieg / (rückgang) der Anteile	Umlaufende Anteile – Jahresende
Fidelity Target™ 2035 Fund 4 - EUR					
- A-Anteile (EUR)	489.571	38.176	(16.315)	21.861	511.432
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.054.509	357.382	(87.582)	269.800	2.324.309
- A-ACC-Anteile (GBP) (GBP/EUR hedged)	44.177	1.040	(45.217)	(44.177)	-
- A-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	5.000	734	(5.734)	(5.000)	-
- P-ACC-Anteile (EUR)	4.863.553	733.176	(266.322)	466.854	5.330.407
- P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	74.107	9.110	(38.764)	(29.654)	44.453
Fidelity Target™ 2040 Fund 4 - EUR					
- A-Anteile (EUR)	509.883	50.823	(17.317)	33.506	543.389
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.585.839	372.349	(61.313)	311.036	2.896.875
- A-ACC-Anteile (GBP) (GBP/EUR hedged)	38.500	-	(38.500)	(38.500)	-
- A-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	3.857	2.456	-	2.456	6.313
- B1-ACC-Anteile (EUR)	-	1.367	-	1.367	1.367
- P-ACC-Anteile (EUR)	3.847.446	559.101	(110.852)	448.249	4.295.695
- P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	9.456	10.476	(8)	10.468	19.924
Fidelity Target™ 2045 Fund 4 - EUR					
- A-Anteile (EUR)	115.069	48.507	(5.558)	42.949	158.018
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.648.927	497.371	(104.097)	393.274	2.042.201
- A-ACC-Anteile (GBP) (GBP/EUR hedged)	38.500	-	(38.500)	(38.500)	-
- A-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	5.000	-	(5.000)	(5.000)	-
- B1-ACC-Anteile (EUR)	-	460	-	460	460
- P-ACC-Anteile (EUR)	5.509.076	766.283	(52.917)	713.366	6.222.442
- P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	5.000	-	-	-	5.000
Fidelity Target™ 2050 Fund 4 - EUR					
- A-Anteile (EUR)	274.154	107.326	(5.505)	101.821	375.975
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.186.000	446.652	(64.234)	382.418	1.568.418
- A-ACC-Anteile (GBP) (GBP/EUR hedged)	38.500	-	(38.500)	(38.500)	-
- A-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	5.000	1.191	(6.191)	(5.000)	-
- B1-ACC-Anteile (EUR)	-	460	-	460	460
- P-ACC-Anteile (EUR)	4.102.872	699.655	(28.790)	670.865	4.773.737
- P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	5.000	-	-	-	5.000
Fidelity Target™ 2055 Fund 4 - EUR					
- A-Anteile (EUR)	12.113	36.223	(1.479)	34.744	46.857
- A-ACC-Anteile (EUR)	185.517	174.663	(7.415)	167.248	352.765
- A-ACC-Anteile (GBP) (GBP/EUR hedged)	38.320	-	(38.320)	(38.320)	-
- A-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	5.000	-	(5.000)	(5.000)	-
- B1-ACC-Anteile (EUR)	-	460	-	460	460
- P-ACC-Anteile (EUR)	863.742	368.941	(11.296)	357.645	1.221.387
- P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	5.682	1.019	-	1.019	6.701
Fidelity Target™ 2060 Fund 4 - EUR					
- A-Anteile (EUR)	9.174	28.095	(1.270)	26.825	35.999
- A-ACC-Anteile (EUR)	79.758	88.433	(18.216)	70.217	149.975
- A-ACC-Anteile (GBP) (GBP/EUR hedged)	38.320	-	(38.320)	(38.320)	-
- A-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	7.394	1.836	-	1.836	9.230
- B1-ACC-Anteile (EUR)	-	460	-	460	460
- P-ACC-Anteile (EUR)	502.655	350.893	(5.329)	345.564	848.219
- P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	5.000	296	-	296	5.296
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund 4 - EUR					
- A-Anteile (EUR)	637.209	10.147	(146.781)	(136.634)	500.575
- A-ACC-Anteile (EUR)	537.903	82.982	(240.258)	(157.276)	380.627
- P-ACC-Anteile (EUR)	1.094.504	51.746	(285.395)	(233.649)	860.855
Absolute Return Funds					
Absolute Return Asian Equity Fund 4,5 - USD					
- A-PF-ACC-Anteile (USD)	5.908	-	(5.908)	(5.908)	-

Name - Währung	Umlaufende Anteile – Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Nettoanstieg / (rückgang) der Anteile	Umlaufende Anteile – Jahresende
Absolute Return Asian Equity Fund ^{4,5} - USD					
- I-PF-ACC-Anteile (USD)	5.000	-	(5.000)	(5.000)	-
- Y-PF-ACC-Anteile (USD)	1.005.783	-	(1.005.783)	(1.005.783)	-
Absolute Return Global Equity Fund ⁴ - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	-	330.893	(3.356)	327.537	327.537
- A-ACC-Anteile (EUR)	-	248.231	-	248.231	248.231
- A-ACC-Anteile (HUF) (HUF/USD hedged)	-	38.576	-	38.576	38.576
- A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)	4.705.630	8.143.973	(1.231.474)	6.912.499	11.618.129
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	-	3.681.205	-	3.681.205	3.681.205
- A-PF-ACC-Anteile (USD)	782.643	2.207.104	(205.261)	2.001.843	2.784.486
- A-PF-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	920.961	3.632.126	(287.299)	3.344.827	4.265.788
- A-PF-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	136.730	-	-	-	136.730
- E-ACC-Anteile (EUR)	469	-	(469)	(469)	-
- E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	4.694	-	(4.694)	(4.694)	-
- I-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	37.350	53.372.538	-	53.372.538	53.409.888
- I-PF-ACC-Anteile (USD)	12.120	775.279	-	775.279	787.399
- SE-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	-	4.690	-	4.690	4.690
- SE-PF-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	-	4.690	-	4.690	4.690
- W-PF-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	78.796	20.786	(11)	20.775	99.571
- X-ACC-Anteile (USD)	-	500	-	500	500
- Y-PF-ACC-Anteile (USD)	1.974.890	1.594.495	(548.359)	1.046.136	3.021.026
- Y-PF-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	223.647	3.557.177	(1.807.176)	1.750.001	1.973.648
Absolute Return Global Fixed Income Fund ⁴ - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	244.465	91.611	(14.342)	77.269	321.734
- A-ACC-Anteile (SGD)	581.103	5.044.055	-	5.044.055	5.625.158
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	180.322	17.830	(7.839)	9.991	190.313
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	341.825	-	-	-	341.825
- A-MDIST-Anteile (USD)	50.000	4.251	-	4.251	54.251
- E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	6.011	28.741	(3.314)	25.427	31.438
- I-ACC-Anteile (USD)	10.000	-	-	-	10.000
- I-ACC-Anteile (EUR)	8.556	-	-	-	8.556
- W-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	78.796	-	-	-	78.796
- Y-ACC-Anteile (USD)	401.755	1.393.130	-	1.393.130	1.794.885
- Y-ACC-Anteile (SGD)	581.103	-	-	-	581.103
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	171.116	-	-	-	171.116
Absolute Return Multi Strategy Fund ⁴ - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	713.145	36.765	(9.261)	27.504	740.649
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	670.783	24.380	(4.244)	20.136	690.919
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	-	253.656	-	253.656	253.656
- I-ACC-Anteile (USD)	10.000	1.240.849	(242.312)	998.537	1.008.537
- I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	9.066	1.911.010	-	1.911.010	1.920.076
- I-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	78.052	-	-	-	78.052
- W-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	292.791	10.873	(2.344)	8.529	301.320
- X-ACC-Anteile (USD)	-	500	-	500	500
- Y-ACC-Anteile (USD)	675.683	1.220	(5.653)	(4.433)	671.250
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	699.686	1.150	-	1.150	700.836
Institutionellen Anlegern vorbehaltene Aktienfonds					
Institutional Emerging Markets Equity Fund ⁸ - USD					
- I-ACC-Anteile (USD)	264.377	26.699	(108.860)	(82.161)	182.216
- I-ACC-Anteile (EUR)	182.802	11.823	(3.093)	8.730	191.532
- I-ACC-Anteile (JPY)	5.921.509	-	(160.506)	(160.506)	5.761.003
Institutional Global Focus Fund ^{4,8} - USD					
- I-ACC-Anteile (EUR)	404.965	30.848	(31.418)	(570)	404.395
Institutional Global Sector Fund ^{3,4} - EUR					
- I-ACC-Anteile (GBP)	79.344.245	48.548	(79.392.793)	(79.344.245)	-

1. Allgemein

Die Gesellschaft ist eine offene Investmentgesellschaft, die am 15. Juni 1990 als SICAV (Société d'Investissement à Capital Variable) in Luxemburg gegründet wurde. Bei der Gesellschaft handelt es sich um eine SICAV nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (in der jeweils gültigen Fassung), die die Richtlinie 2014/91/EU („OGAW-V-Richtlinie“) umsetzt.

FIMLUX zeichnet als Verwaltungsgesellschaft der Gesellschaft für die täglichen Verwaltungs-, Investmentmanagement- und Marketing-/Vertriebsfunktionen der Gesellschaft verantwortlich.

Am 30. April 2024 bestand die Gesellschaft aus 132 aktiven Teilfonds. Der Verwaltungsrat kann zu gegebener Zeit beschließen, Teilfonds zu schließen oder, vorbehaltlich der Genehmigung durch die luxemburgische Finanzaufsicht CSSF, neue Teilfonds mit unterschiedlichen Anlagezielen aufzulegen.

Die folgenden Anteilsklassen wurden im Berichtszeitraum aufgelegt:

Name des Teilfonds	Anteilsklasse	Auflegungsdatum
Absolute Return Global Equity Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	23/08/2023
	A-ACC-Anteile (HUF) (HUF/USD abgesichert)	23/08/2023
	A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	25/10/2023
	A-ACC-Anteile (USD)	25/10/2023
	SE-ACC Shares (EUR) (EUR/USD abgesichert)	24/04/2024
	SE-PF-ACC Shares (EUR) (EUR/USD abgesichert)	24/04/2024
	X-ACC-Anteile (USD)	24/04/2024
Absolute Return Multi Strategy Fund	A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	25/10/2023
	X-ACC-Anteile (USD)	24/04/2024
America Fund	B1-ACC-Anteile (EUR)	14/11/2023
	B1-ACC-Anteile (USD)	05/12/2023
ASEAN Fund	B1-ACC-Anteile (EUR)	14/11/2023
Asia Pacific Dividend Fund*	A-MCDIST (G) Anteile (HKD)	28/02/2024
	A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	12/07/2023
	A-MCDIST (G) Anteile (USD)	12/07/2023
	RA-ACC-Anteile (USD)	24/01/2024
	RA-MINCOME-Anteile (USD)	24/01/2024
	RY-ACC-Anteile (EUR)	10/01/2024
	RY-ACC Shares (EUR) (EUR/USD abgesichert)	24/01/2024
	RY-ACC-Anteile (USD)	24/01/2024
	RY-QINCOME-Anteile (EUR)	10/01/2024
	RY-QINCOME-Anteile (GBP)	10/01/2024
	RY-QINCOME-Anteile (USD)	24/01/2024
	B1-ACC-Anteile (EUR)	14/11/2023
	Asia Pacific Opportunities Fund	A-MCDIST (G) Anteile (HKD)
Asia Pacific Strategic Income Fund	B-ACC-Anteile (USD)	07/02/2024
Asian Bond Fund	B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	07/02/2024
Asian High Yield Fund	B-ACC-Anteile (USD)	07/02/2024
	B-MINCOME (G)-Anteile (USD)	07/02/2024
Asian Smaller Companies Fund	I-ACC-Anteile (GBP)	14/02/2024
China Consumer Fund	B1-ACC-Anteile (EUR)	14/11/2023
China Focus Fund	A-MCDIST (G) Anteile (HKD)	26/07/2023
	A-MCDIST (G) Anteile (USD)	26/07/2023
	A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	26/07/2023
	B1-ACC-Anteile (EUR)	14/11/2023
China Innovation Fund	B1-ACC-Anteile (EUR)	14/11/2023
Emerging Asia Fund	A-ACC-Anteile (RMB) (RMB/USD abgesichert)	22/11/2023
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	SP A-Anteile (EUR)	05/06/2023
	SP A-Anteile (GBP)	05/06/2023
	SP A-Anteile (USD)	05/06/2023
	SP A-ACC-Anteile (EUR)	05/06/2023
	SP A-ACC-Anteile (PLN)	05/06/2023
	SP A-ACC-Anteile (USD)	05/06/2023
	SP E-ACC-Anteile (EUR)	05/06/2023
	SP I-ACC-Anteile (USD)	05/06/2023
	SP Y-ACC-Anteile (EUR)	05/06/2023
	SP Y-ACC-Anteile (USD)	05/06/2023
	B1-ACC-Anteile (EUR)	14/11/2023
	B1-QDIST-Anteile (EUR)	05/12/2023
	Euro Bond Fund	B1-ACC-Anteile (EUR)
Euro Short Term Bond Fund	B1-ACC-Anteile (EUR)	14/11/2023
	B1-ACC-Anteile (EUR)	14/11/2023
European Dividend Fund	B1-MDIST-Anteile (EUR)	05/12/2023
	I-QDIST (G)-Anteile (EUR)	27/03/2024
Fidelity Target™ 2055 Fund	B1-ACC-Anteile (EUR)	05/12/2023
Fidelity Target™ 2060 Fund	B1-ACC-Anteile (EUR)	05/12/2023
Fidelity Target™ 2040 Fund	B1-ACC-Anteile (EUR)	05/12/2023
Fidelity Target™ 2045 Fund	B1-ACC-Anteile (EUR)	05/12/2023
Fidelity Target™ 2050 Fund	B1-ACC-Anteile (EUR)	05/12/2023
Flexible Bond Fund	I-ACC-Anteile (USD)	23/08/2023
Global Bond Fund	B1-ACC-Anteile (EUR)	13/12/2023
	X-QDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	11/10/2023
	X-QDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	28/02/2024
Global Corporate Bond Fund	I-ACC-Anteile (USD)	14/06/2023
	B-ACC-Anteile (USD)	07/02/2024
Global Dividend Fund	B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	07/02/2024
	B1-ACC-Anteile (EUR)	24/01/2024
	B1-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	10/01/2024
	B1-QINCOME(G)-Anteile (EUR)	10/01/2024
	B1-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	10/01/2024
	Y-MCDIST (G) Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	27/09/2023

Name des Teilfonds	Anteilsklasse	Auflegungsdatum
Global Financial Services Fund	Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	27/09/2023
	A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	23/08/2023
	Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	23/08/2023
Global Focus Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	31/05/2023
	A-ACC-Anteile (EUR)	31/05/2023
Global Income Fund	A-MCDIST (G) Anteile (HKD)	10/04/2024
	A-MINCOME-Anteile (EUR)	14/06/2023
	A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	31/05/2023
	B1-ACC-Anteile (EUR)	10/01/2024
	B1-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	24/01/2024
	B1-MINCOME-Anteile (EUR)	24/01/2024
	B1-MINCOME-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	24/01/2024
	E-MINCOME-Anteile (EUR)	14/06/2023
	E-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	31/05/2023
	A-Anteile (USD)	25/10/2023
	A-ACC-Anteile (USD)	25/10/2023
Global Industrials Fund	B1-ACC-Anteile (EUR)	14/11/2023
	Y-Anteile (USD)	25/10/2023
	B1-Anteile (EUR)	28/02/2024
Global Multi Asset Defensive Fund	B1-ACC-Anteile (EUR)	28/02/2024
	B1-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	10/01/2024
Global Multi Asset Income Fund	B1-ACC-Anteile (EUR)	13/12/2023
	B1-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	13/12/2023
Global Short Duration Income Fund	B1-MINCOME-Anteile (EUR)	13/12/2023
	B1-MINCOME-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	13/12/2023
Global Technology Fund	A-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)	24/04/2024
	A-ACC-Anteile (PLN) (abgesichert)	24/04/2024
	A-ACC-Anteile (RMB) (abgesichert)	13/12/2023
	A-ACC-Anteile (SGD) (abgesichert)	11/10/2023
	B1-ACC-Anteile (EUR)	14/11/2023
	I-ACC-Anteile (GBP)	27/03/2024
	X-ACC-Anteile (EUR)	11/10/2023
	A-ACC-Anteile (RMB) (abgesichert)	24/04/2024
	A-MCDIST (G)-Anteile (JPY)	10/04/2024
	A-MCDIST (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	10/04/2024
India Focus Fund	B-Anteile (JPY)	23/01/2024
	B-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	22/11/2023
Japan Value Fund	I-QINCOME (G)-Anteile (GBP)	10/05/2023
	W-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	25/10/2023
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	A-ACC-Anteile (RMB) (RMB/USD abgesichert)	22/11/2023
	A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (RMB/USD abgesichert)	24/04/2024
Pacific Fund	B1-ACC-Anteile (EUR)	05/12/2023
Sustainable Asia Equity Fund	B1-ACC-Anteile (EUR)	14/11/2023
Sustainable Consumer Brands Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	23/08/2023
Sustainable Demographics Fund	D-ACC-Anteile (EUR)	23/08/2023
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	R-Anteile (CHF)	27/09/2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund	B-ACC-Anteile (USD)	08/11/2023
	B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	08/11/2023
Sustainable Global Equity Income Fund	B1-ACC-Anteile (EUR)	05/12/2023
	B1-MDIST-Anteile (EUR)	13/12/2023
Sustainable Healthcare Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	23/08/2023
	B1-ACC-Anteile (EUR)	14/11/2023
Sustainable Water & Waste Fund	B1-ACC-Anteile (EUR)	05/12/2023
	A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	27/09/2023
US Dollar Bond Fund	A-ACC-Anteile (RMB) (abgesichert)	10/05/2023
	A-MCDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	24/01/2024
	A-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	10/01/2024
	A-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (abgesichert)	10/01/2024
	A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	10/01/2024
	A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	10/05/2023
	B-ACC-Anteile (USD)	07/02/2024
	B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	07/02/2024
	B1-ACC-Anteile (EUR)	05/12/2023
	A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	26/07/2023
	A-MINCOME(G)-Anteile (USD)	26/07/2023
	A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	10/04/2024
	B1-ACC-Anteile (EUR)	05/12/2023
	I-ACC-Anteile (JPY) (abgesichert)	24/01/2024

Die folgenden Teilfonds wurden im Berichtsjahr geschlossen:

Name des Teilfonds	Datum der Schließung
Absolute Return Asian Equity Fund	26/10/2023
China Government Bond Fund	31/08/2023
European Low Volatility Equity Fund	14/02/2024
Institutional Global Sector Fund	16/01/2024
Sustainable US High Yield Fund	09/02/2024

Die folgenden Anteilsklassen wurden im Berichtsjahr geschlossen:

Name des Teilfonds	Anteilsklasse	Datum der Schließung
Absolute Return Asian Equity Fund	A-PF-ACC-Anteile (USD)	26/10/2023
	I-PF-ACC-Anteile (USD)	26/10/2023
	Y-PF-ACC-Anteile (USD)	26/10/2023

Name des Teilfonds	Anteilsklasse	Datum der Schließung
Absolute Return Global Equity Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	13/06/2023
	E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	13/06/2023
China Government Bond Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	29/08/2023
	A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	29/08/2023
	A-ACC-Anteile (RMB)	29/08/2023
	A-ACC-Anteile (USD)	31/08/2023
	A-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	29/08/2023
	A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	29/08/2023
	A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	29/08/2023
	I-ACC-Anteile (EUR)	29/08/2023
	I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	29/08/2023
	I-ACC-Anteile (USD)	29/08/2023
	W-ACC-Anteile (GBP)	29/08/2023
	Y-ACC-Anteile (EUR)	29/08/2023
	Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	29/08/2023
	Y-ACC-Anteile (RMB)	29/08/2023
	Y-ACC-Anteile (USD)	31/08/2023
	Y-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	29/08/2023
	Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	29/08/2023
China RMB Bond Fund	A-HMDIST (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	17/10/2023
European High Yield Fund	RY-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	05/02/2024
European Low Volatility Equity Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	14/02/2024
	I-ACC-Anteile (EUR)	14/02/2024
	W-ACC-Anteile (GBP)	01/02/2024
Fidelity Target™ 2055 Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	14/02/2024
	A-ACC-Anteile (GBP) (GBP/EUR abgesichert)	15/11/2023
Fidelity Target™ 2060 Fund	A-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR abgesichert)	15/11/2023
	A-ACC-Anteile (GBP) (GBP/EUR abgesichert)	15/11/2023
Fidelity Target™ 2025 Fund	A-ACC-Anteile (GBP) (GBP/EUR abgesichert)	15/11/2023
	A-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR abgesichert)	15/11/2023
Fidelity Target™ 2030 Fund	A-ACC-Anteile (GBP) (GBP/EUR abgesichert)	15/11/2023
	A-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR abgesichert)	15/11/2023
Fidelity Target™ 2035 Fund	A-ACC-Anteile (GBP) (GBP/EUR abgesichert)	15/11/2023
	A-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR abgesichert)	15/11/2023
Fidelity Target™ 2040 Fund	A-ACC-Anteile (GBP) (GBP/EUR abgesichert)	15/11/2023
	A-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR abgesichert)	15/11/2023
Fidelity Target™ 2045 Fund	A-ACC-Anteile (GBP) (GBP/EUR abgesichert)	15/11/2023
	A-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR abgesichert)	15/11/2023
Fidelity Target™ 2050 Fund	A-ACC-Anteile (GBP) (GBP/EUR abgesichert)	15/11/2023
	A-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR abgesichert)	15/11/2023
Institutional Global Sector Fund	I-ACC-Anteile (GBP)	16/01/2024
	X-Anteile (JPY)	05/02/2024
Sustainable Japan Equity Fund	A-Anteile (USD)	09/02/2024
	A-ACC-Anteile (EUR)	11/01/2024
Sustainable US High Yield Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	11/01/2024
	A-ACC-Anteile (USD)	09/02/2024
	A-MDIST-Anteile (USD)	09/02/2024
	A-MINCOME(G)-Anteile (USD)	09/02/2024
	I-Anteile (EUR) (abgesichert)	11/01/2024
	I-ACC-Anteile (EUR)	11/01/2024
	I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	11/01/2024
	I-ACC-Anteile (USD)	09/02/2024
	I-MDIST-Anteile (USD)	09/02/2024
	Y-ACC-Anteile (EUR)	11/01/2024
	Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	11/01/2024
	Y-ACC-Anteile (USD)	09/02/2024
	Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	09/02/2024

Die Investitionen in indische Wertpapiere innerhalb des India Focus Fund erfolgen teilweise über eine hundertprozentige mauritische Tochtergesellschaft, FIL Investments (Mauritius) Limited (die „Tochtergesellschaft“), die zuvor Fid Funds (Mauritius) Limited hieß. Der einzige Geschäftsgegenstand der Tochtergesellschaft ist die Durchführung von Anlagetätigkeiten für die Gesellschaft. FIL Investment Management (Singapore) Limited („FIMSL“) erbringt für die Tochtergesellschaft Anlageberatungs- und Investmentmanagement-Dienstleistungen. FIMSL ist von der indischen Börsenaufsichtsbehörde und der indischen Notenbank zugelassen worden. Sie ist als ausländischer Portfolioinvestor (Foreign Portfolio Investor) nach indischem Recht anerkannt und kann in eigenem Namen sowie im Namen genehmigter Kundenkonten in Indien investieren. Die Tochtergesellschaft ist als ein ausländischer Portfolioinvestor als Unterkonto der Lizenz von FIMSL registriert und hat die Genehmigung erhalten, in indische Wertpapiere zu investieren. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Tochtergesellschaft werden in der Aufstellung des Nettovermögens konsolidiert und alle von ihr gehaltenen Anlagen werden in der Vermögensaufstellung ausgewiesen.

Am 5. Juni 2023 wurde der Emerging Europe, Middle East and Africa Fund durch die Schaffung neuer Anteilsklassen umstrukturiert, denen zum Geschäftsjahresende das Portfolio der russischen Vermögenswerte sowie ein Barbetrag und Forderungen von 30.396.298 USD zugeordnet sind. Die in der Tabelle der aufgelegten Anteilsklassen angegebenen „Side Pocket“-Klassen der Anteile („SP“) sind für Zeichnungen und Rückgaben geschlossen. Weitere Einzelheiten zur Side Pocket finden Sie in der Mitteilung an die Anteilhaber vom 5. Mai 2023, die hier verfügbar ist: <https://www.fidelity.lu/funds/fund-updates>.

Die Bewertung der Position Updater CDI, die in den Teilfonds Pacific Fund und Australian Diversified Equity Fund gehalten wird, ist zum 31. Mai 2023 um 96 % gesunken. Die Bewertung zum 31. Mai 2023 basiert auf Finanzinformationen, die mit einer privaten Platzierung verbunden sind.

Am 11. August 2023 wurden der Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund in Fidelity Target™ 2025 Fund, der Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund in Fidelity Target™ 2030 Fund, der Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund in Fidelity Target™ 2035 Fund, der Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund in Fidelity Target™ 2040 Fund, der Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund in Fidelity Target™ 2045 Fund, der Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund in Fidelity Target™ 2050 Fund, der Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund in Fidelity Target™ 2055 Fund, der Fidelity Target™ 2060 (Euro) Fund in Fidelity Target™ 2060 Fund und der Sustainable Global Health Care Fund in Sustainable Healthcare Fund umbenannt.

Am 6. September 2023 wurde der SMART Global Defensive Fund in Multi Asset Dynamic Inflation Fund umbenannt.

Am 20. Februar 2024 wurde der EURO STOXX 50® Fund in Euro 50 Index Fund umbenannt.

2. Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

Die Abschlüsse werden in Übereinstimmung mit den in Luxemburg für Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorschriften erstellt.

Berechnung des Nettoinventarwerts. Der Nettoinventarwert je Anteil jeder Anteilsklasse wird berechnet, indem zunächst der Anteil der Nettovermögenswerte des betreffenden Teilfonds, der jeder Anteilsklasse zuzuschreiben ist, ermittelt wird. Jeder dieser Beträge wird durch die Anzahl der bei Geschäftsschluss in Umlauf befindlichen Anteile der betreffenden Klasse geteilt. Der Nettoinventarwert jeder Klasse wird in der Haupthandelswährung der jeweiligen Klasse ermittelt.

Bewertung der Wertpapiere. Die Bewertung von Anlagen in Finanzinstrumenten, die an einer Börse gehandelt werden, erfolgt zum letzten verfügbaren Kurs, der an demjenigen Börsenplatz, an dem das betreffende Wertpapier überwiegend gehandelt wird, festgestellt wird. Die Bewertung von Finanzinstrumenten, die im Freiverkehr gehandelt werden, kurzfristigen übertragbaren Schuldverschreibungen und Geldmarktinstrumenten, die nicht an einer geregelten Börse oder einem geregelten Markt gehandelt werden, erfolgt anhand des zum Zeitpunkt der Bewertung letzten verfügbaren Preises. Bei geldmarktnahen Fonds werden Geldmarktinstrumente nach Mark-to-Market oder nach Mark-to-Model bewertet, wenn der Einsatz von Mark-to-Market nicht möglich ist oder die Marktdaten nicht von ausreichender Qualität sind. Alle anderen Vermögenswerte werden vom Verwaltungsrat der Gesellschaft nach Treu und Glauben und mit kaufmännischer Vorsicht auf der Grundlage ihres nach billigem Ermessen vorhersehbarer Verkaufspreises bewertet. Alle von der Gesellschaft gehaltenen Wertpapiere sind an einem geregelten Markt amtlich notiert, sofern in der Vermögensaufstellung des jeweiligen Teilfonds nichts anderes vermerkt ist.

Swing Pricing-Politik. Um die Interessen der Anteilhaber der Gesellschaft zu schützen, wurde eine Swing Pricing-Politik eingeführt und umgesetzt. Das Preisanpassungsverfahren dient dazu, die mit großen Zu- oder Abflüssen verbundenen Kosten auf die Investoren zu verteilen, die an diesem Tag eine Transaktion durchführen. Dadurch werden langfristige Anteilhaber größtenteils vor den Auswirkungen der Verwässerung geschützt. Hierzu wird der Preis der Anteilsklasse, zu dem Transaktionen im Rahmen des Teilfonds durchgeführt werden, angepasst. Die Preise der Anteilsklassen können daher je nach Höhe und Art der Transaktionen, die Investoren an einem bestimmten Tag innerhalb eines Teilfonds durchführen, nach unten oder oben angepasst werden. Auf diese Weise müssen die bestehenden bzw. verbleibenden Anteilhaber keine unangemessene Verwässerung in Kauf nehmen. Die Gesellschaft wird diese Preisanpassung nur dann vornehmen, wenn signifikante Nettozu- oder -abflüsse wesentliche Auswirkungen auf die verbleibenden Anteilhaber haben dürften. Die Anpassung basiert auf den gewöhnlichen Handelskosten für die jeweiligen Vermögenswerte, in die ein Teilfonds investiert, wird jedoch nicht mehr als 2 % des Preises betragen. Der Verwaltungsrat kann beschließen, diese Anpassungsgrenze in Ausnahmefällen zu erhöhen, um die Interessen der Anteilhaber zu schützen. Sobald ein Preis einer Anteilsklasse angepasst wurde, gilt der neue Preis als offizieller Preis der Anteilsklasse für sämtliche an diesem Tag getätigten Transaktionen. Zum 30. April 2024 wurden bei den folgenden Teilfonds Preisanpassungen vorgenommen:

Name des Teilfonds	Anteilsklasse	Angepasster	
		Nettoinventarwert pro Anteil	Nicht angepasster Nettoinventarwert pro Anteil
Emerging Asia Fund	A-Anteile (USD)	21,21	21,24
Emerging Asia Fund	A-Anteile (EUR)	31,49	31,54
Emerging Asia Fund	A-ACC-Anteile (USD)	21,29	21,32
Emerging Asia Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	31,44	31,49
Emerging Asia Fund	A-ACC-Anteile (HKD)	18,75	18,78
Emerging Asia Fund	A-ACC-Anteile (PLN) (abgesichert)	20,40	20,43
Emerging Asia Fund	A-ACC-Anteile (RMB) (RMB/USD abgesichert)	105,9	106,1
Emerging Asia Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	21,05	21,09
Emerging Asia Fund	I-ACC-Anteile (USD)	21,31	21,35
Emerging Asia Fund	W-ACC-Anteile (GBP)	2,496	2,500
Emerging Asia Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	40,85	40,91
Emerging Asia Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	13,52	13,54
Global Corporate Bond Fund	I-ACC-Anteile (USD)	10,34	10,37
Global Corporate Bond Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	13,78	13,81
Global Corporate Bond Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	10,79	10,81
Global Corporate Bond Fund	S restricted A-ACC-Anteile (SEK) (hedged)	9,216	9,238
Global Corporate Bond Fund	I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	8,803	8,824
Global Corporate Bond Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	12,91	12,94
Global Corporate Bond Fund	Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	12,21	12,24
Global Equity Income Fund	A-ACC-Anteile (USD)	19,18	19,17
Global Equity Income Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	19,46	19,45
Global Equity Income Fund	I-Anteile (USD)	19,42	19,41
Global Equity Income Fund	I-ACC-Anteile (USD)	22,68	22,67
Global Equity Income Fund	W-Anteile (GBP)	1,392	1,391
Global Equity Income Fund	X-ACC-Anteile (GBP)	1,523	1,522
Global Equity Income Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	20,74	20,73
Global Equity Income Fund	Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	14,37	14,36
Global Multi Asset Growth & Income Fund	A-Anteile (EUR)	13,26	13,27
Global Multi Asset Growth & Income Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	10,67	10,68
Latin America Fund	A-Anteile (USD)	32,36	32,32
Latin America Fund	A-ACC-Anteile (USD)	11,11	11,10
Latin America Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	11,45	11,43
Latin America Fund	D-ACC-Anteile (EUR)	13,61	13,59
Latin America Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	50,45	50,38
Latin America Fund	I-ACC-Anteile (USD)	11,87	11,86
Latin America Fund	W-ACC-Anteile (GBP)	1,522	1,520
Latin America Fund	Y-Anteile (USD)	8,303	8,293
Latin America Fund	Y-Anteile (EUR)	10,30	10,29
Latin America Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	10,75	10,74
Latin America Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	11,88	11,87
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	A-Anteile (USD)	14,87	14,84
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	A-Anteile (EUR)	17,59	17,56
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	A-ACC-Anteile (USD)	14,95	14,93
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	10,47	10,45
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	D-ACC-Anteile (EUR)	10,44	10,42
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	I-Anteile (USD)	8,231	8,215
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	I-Anteile (GBP)	1,050	1,048
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	I-ACC-Anteile (USD)	16,50	16,46
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	9,524	9,506
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	I-ACC-Anteile (GBP)	0,889	0,887
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	I-ACC-Anteile (CHF) (CHF/USD abgesichert)	8,587	8,570

Name des Teilfonds	Anteilsklasse	Angepasster Nettoinventarwert pro Anteil	Nicht angepasster Nettoinventarwert pro Anteil
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	R-Anteile (CHF)	10,79	10,77
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	R-ACC-Anteile (USD)	10,19	10,17
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	R-ACC-Anteile (EUR)	10,42	10,40
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	R-GDIST-Anteile (GBP)	1,264	1,261
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	W-Anteile (GBP)	1,328	1,326
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	Y-Anteile (EUR)	11,38	11,36
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	16,20	16,17
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	Y-ACC-Anteile (HUF)	3,932	3,925
Sustainable Eurozone Equity Fund	A-Anteile (EUR)	12,03	12,02
Sustainable Eurozone Equity Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	24,43	24,41
Sustainable Eurozone Equity Fund	A-ACC-Anteile (HUF)	4,136	4,133
Sustainable Eurozone Equity Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	21,29	21,27
Sustainable Eurozone Equity Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	13,90	13,89
Sustainable Eurozone Equity Fund	X-ACC-Anteile (EUR)	15,61	15,60
Sustainable Eurozone Equity Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	21,19	21,17

Zeitwertanpassungsverfahren. Zeitwertanpassungen können vorgenommen werden, um die Interessen der Anteilhaber der Gesellschaft gegenüber Market-Timing-Praktiken zu schützen. Wenn ein Teilfonds also in Märkte investiert, die zum Zeitpunkt der Teilfondsbewertung nicht für den Handel geöffnet sind, kann der Verwaltungsrat in Abweichung von den vorstehend unter der Überschrift „Bewertung der Wertpapiere“ aufgeführten Bestimmungen erlauben, dass die in einem bestimmten Portfolio gehaltenen Finanzinstrumente angepasst werden, um den zum Zeitpunkt der Bewertung geltenden Zeitwert der Teilfondsinvestments genauer widerzuspiegeln.

Bankeinlagen und Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern. Alle Bankeinlagen und Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern werden zum Nennwert ausgewiesen.

Wertpapiergeschäfte. Wertpapiergeschäfte werden am Tag des Kaufs bzw. Verkaufs der Wertpapiere verbucht. Die Selbstkosten werden auf Basis des Durchschnittskostenprinzips ermittelt.

Futures. Futures werden am Tag der Eröffnung oder Schließung des Kontrakts aktiviert. Folgezahlungen aus den oder in die Teilfonds werden jeden Tag geleistet. Sie richten sich nach den täglichen Wertschwankungen des zugrunde liegenden Index oder Wertpapiers und werden zu Bilanzierungszwecken als nicht realisierte Gewinne bzw. Verluste des Teilfonds verbucht. Nicht realisierte Gewinne und Verluste aus Futures fließen in die Aufstellung des Nettovermögens und die Vermögensaufstellung ein. Realisierte Gewinne und Verluste werden in chronologischer Reihenfolge (FIFO-Prinzip) ausgewiesen. Alle aus Futures entstehenden Gewinne bzw. Verluste werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie der Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen.

Devisenterminkontrakte. Devisenterminkontrakte werden auf Grundlage der Wechselkurse bewertet, die vom Abschluss des Kontrakts bis zum Ende der Laufzeit gelten. Nicht realisierte Gewinne und Verluste aus Devisenterminkontrakten fließen in die Aufstellung des Nettovermögens und die Vermögensaufstellung ein. Alle Forward-Geschäfte, einschließlich solcher zur Absicherung von Anteilsklassen, sind in der Vermögensaufstellung mit enthalten. Alle aus Terminkontrakten entstehenden Gewinne bzw. Verluste werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie der Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen.

Optionskontrakte. Gekaufte Optionen werden als Anlagen zu ihrem realisierbaren Marktwert verbucht; verkaufte Optionen werden als Verbindlichkeiten auf der Basis der Kosten bei Glatstellung der Position verbucht. Gekaufte und verkaufte Optionen sind in der Aufstellung des Nettovermögens und der Vermögensaufstellung enthalten. Wenn die Ausübung einer Option einen Barausgleich zur Folge hat, wird der Differenzbetrag zwischen Prämie und Barausgleich als realisierter Gewinn oder Verlust ausgewiesen. Bei Ablauf einer Option wird die Prämie bei verkauften Optionen als realisierter Gewinn und bei gekauften Optionen als realisierter Verlust verbucht. Alle Gewinne bzw. Verluste aus Optionen werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie der Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen.

Zins-, Inflations-, Overnight Index- und Total Return Swaps. Die aus Zins- und Overnight Index-Kontrakten sowie aus Total Return Swaps entstandenen Zinsforderungen und -verbindlichkeiten werden tageweise erfasst und die künftigen im Rahmen des Swaps entstehenden Verpflichtungen werden zum jeweiligen Marktpreis ausgewiesen. Welche Zins- und Overnight Index-Kontrakte sowie Total Return Swaps gezeichnet wurden, ist der Aufstellung des Nettovermögens und der Vermögensaufstellung zu entnehmen. Alle Wertzuwächse und -verluste von Zins- und Total Return Swaps werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie der Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen. Ertragsforderungen/-verbindlichkeiten aus Zinsswaps werden nach dem Periodisierungsprinzip unter den Erträgen oder Aufwendungen erfasst und in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie der Entwicklung des Nettovermögens als Zinseingang/-zahlung aus Swaps ausgewiesen.

Credit Default Swaps. Für Credit Default Swaps, die für den Kauf oder Verkauf von Absicherungen gegen Kreditereignisse abgeschlossen werden, gezahlte bzw. erhaltene Prämien werden tageweise erfasst und als Nettoertrag ausgewiesen. Zukünftige im Rahmen von Swaps eingegangene Verpflichtungen werden zu ihrem Marktwert bewertet. Credit Default Swaps sind der Aufstellung des Nettovermögens und der Vermögensaufstellung zu entnehmen. Alle Gewinne und Verluste aus Credit Default Swaps werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie der Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen.

Differenzkontrakte. Differenzkontrakte werden zwischen Brokern und der Gesellschaft abgeschlossen. Dabei einigen sich beide Parteien auf gegenseitige Zahlungen, die den wirtschaftlichen Folgen des Eingehens einer Long- oder Short-Position in dem zugrunde liegenden Wertpapier entsprechen. Differenzkontrakte reflektieren darüber hinaus sämtliche Transaktionen des Unternehmens. Für Differenzkontrakte erhaltene bzw. gezahlte Dividenden werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Entwicklung des Nettovermögens als Ertrag aus Derivaten bzw. Aufwand für Derivate netto ausgewiesen. Der bei Vertragsende verzeichnete realisierte Gewinn bzw. Verlust entspricht der Differenz zwischen Eröffnung- und Schlusskurs der Position. Die Bewertung von Differenzkontrakten basiert jeweils auf dem zugrunde liegenden Wertpapier und ist der Aufstellung des Nettovermögens bzw. der Vermögensaufstellung zu entnehmen. Die an die Broker für das zugrunde liegende Wertpapier gezahlten Finanzierungskosten für Differenzkontrakte sind unter Finanzierungskosten in der Aufwands- und Ertragsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens enthalten. Alle sich aus Differenzkontrakten ergebenden Gewinne bzw. Verluste werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie der Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen.

Aktienanleihen. Aktienanleihen werden täglich auf Basis des Kurses des zugrunde liegenden Wertpapiers bewertet und sind in der Aufstellung des Nettovermögens und der Vermögensaufstellung zum Marktwert ausgewiesen. Zwischenkupon und die Schlusszahlung bei Fälligkeit werden anhand der Wertschwankung des zugrunde liegenden Wertpapiers bestimmt. Die Zinserträge bzw. die erzielte „Outperformance“ und etwaige Gewinne oder Verluste werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen.

Wechselkurse. Die Basiswährung der jeweiligen Teilfonds wird vom Verwaltungsrat bestimmt. Die Aktiva und Passiva am 30. April 2024 wurden zu dem an diesem Datum geltenden Wechselkurs umgerechnet. Alle im Berichtsjahr in fremder Währung abgewickelten Wertpapiertransaktionen werden zu dem am Handelstag gültigen Wechselkurs in die Basiswährung des Teilfonds umgerechnet.

Treuhänderisch gehaltene Anleihen. In der Vermögensaufstellung enthaltene Anleihen können als Sicherheit für offene derivative Positionen verwendet werden. In diesem Fall werden die Anleihen treuhänderisch gehalten, sodass sie nicht zum Handel zur Verfügung stehen. In der folgenden Tabelle werden die treuhänderisch gehaltenen Bestände der Anleihe pro Teilfonds angegeben:

Name des Teilfonds	Beschreibung des Wertpapiers	Treuhänderisch gehaltene Anzahl
Euro Bond Fund	Germany 1,30 % 15/10/2027	58.802
Euro Bond Fund	Germany 1,80 % 15/08/2053	8.536
Euro Bond Fund	Germany 2,60 % 15/08/2033	15.565.769
Euro Corporate Bond Fund	Germany 2,40 % 19/10/2028	6.100.323
Euro Corporate Bond Fund	Germany 2,60 % 15/08/2033	232.510
Euro Short Term Bond Fund	Germany 3,12 % 10/10/2025	281
Euro Short Term Bond Fund	Germany 0,20 % 14/06/2024	6.944.452
Euro Short Term Bond Fund	Germany 2,40 % 19/10/2028	12.365.991
European Multi Asset Income Fund	Germany 2,40 % 19/10/2028	492.977
European Multi Asset Income Fund	Germany 2,60 % 15/08/2033	18.836
Fidelity Target™ 2025 Fund	US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/04/2027	81.658
Fidelity Target™ 2025 Fund	US Treasury 4,00 % 28/02/2030	605
Fidelity Target™ 2030 Fund	US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/04/2027	30.603
Fidelity Target™ 2030 Fund	US Treasury 4,00 % 28/02/2030	223
Flexible Bond Fund	US Treasury 1,375 % 15/08/2050	25.000
Flexible Bond Fund	US Treasury 2,375 % 15/11/2049	4.372.000
Global Bond Fund	US Treasury 4,00 % 28/02/2030	293.897
Global Income Fund	US Treasury 3,50 % 30/04/2028	15.807
Global Income Fund	US Treasury 3,625 % 31/03/2028	575.972
Global Inflation-linked Bond Fund	US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/04/2027	10.442.868
Global Multi Asset Defensive Fund	US Treasury 3,00 % 31/07/2024	1.024
Global Multi Asset Defensive Fund	US Treasury 4,625 % 28/02/2025	141
Global Multi Asset Defensive Fund	US Treasury 4,50 % 30/11/2024	5.552
Global Multi Asset Dynamic Fund	US Treasury 4,00 % 28/02/2030	87
Global Multi Asset Dynamic Fund	Germany 2,60 % 15/08/2033	75.959
Global Multi Asset Dynamic Fund	US Treasury 3,625 % 31/03/2028	7.028
Global Multi Asset Dynamic Fund	Germany 1,80 % 15/08/2053	42
Global Multi Asset Dynamic Fund	Germany 1,30 % 15/10/2027	287
Global Multi Asset Dynamic Fund	US Treasury 3,50 % 30/04/2028	193
Global Multi Asset Growth & Income Fund	US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/04/2027	30.725
Global Multi Asset Growth & Income Fund	US Treasury 4,00 % 28/02/2030	1.416
Global Multi Asset Income Fund	US Treasury 4,50 % 30/11/2024	990.048
Global Multi Asset Income Fund	Germany 2,40 % 19/10/2028	846.809
Global Multi Asset Income Fund	US Treasury 4,625 % 28/02/2025	25.094
Global Multi Asset Income Fund	Germany 0,20 % 14/06/2024	475.548
Global Multi Asset Income Fund	Germany 3,12 % 10/10/2025	19
Global Multi Asset Income Fund	US Treasury 3,00 % 31/07/2024	182.567
Global Short Duration Income Fund	US Treasury 3,00 % 31/07/2024	326.410
Global Short Duration Income Fund	US Treasury 4,625 % 28/02/2025	44.865
Global Short Duration Income Fund	US Treasury 4,50 % 30/11/2024	1.770.101
Sustainable Strategic Bond Fund	US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/04/2026	3.320.000
Sustainable Strategic Bond Fund	US Treasury 4,125 % 15/11/2032	27.000
Sustainable Strategic Bond Fund	US Treasury 2,375 % 15/11/2049	4.699.600
US Dollar Bond Fund	US Treasury 4,00 % 28/02/2030	440.511

Ausgabe und Rücknahme von Anteilen. Die Ausgabe- und Rücknahmepreise von Anteilen der einzelnen Teilfonds entsprechen dem Nettoinventarwert pro Anteil am Tag der Transaktion. Dabei sind ggf. Preisanpassungen zu berücksichtigen.

Gründungskosten. Alle mit der Gründung der Gesellschaft verbundenen Kosten wurden abgeschrieben. Die Kosten für die Auflegung neuer Teilfonds werden als laufende Betriebskosten verbucht.

Erträge. Dividenden aus Aktien werden verbucht, wenn das Wertpapier ex Dividende notiert wird. Zinsen werden periodengerecht abgezinst.

Nullkupon. Nullkuponanleihen und Nullkupon-Geldmarktinstrumente sind in der Vermögensaufstellung zu einem Satz ausgewiesen, der den tatsächlichen Erträgen entspricht.

Konsolidierter Konzernabschluss. Der konsolidierte Konzernabschluss wurde in USD, der Basiswährung der Gesellschaft, dargelegt und umfasst die gesamten Abschlüsse der verschiedenen Teilfonds. Teilfonds, die in anderen Währungen als USD geführt werden, wurden zu den am Jahresende geltenden Wechselkursen umgerechnet.

NAV-Anpassung nach dem Geschäftsjahresende. Der Nettoinventarwert pro Anteil zum 30. April 2024 wurden um den Teilfonds Emerging Market Local Currency Debt Fund angepasst. Die neu berechneten Nettoinventarwerte werden im Jahresbericht angegeben. Sie weichen vom veröffentlichten Nettoinventarwert pro Anteil zum Jahresende ab:

Anteilsklasse	Veröffentlichter NAV pro Anteil	Neu berechneter NAV pro Anteil
A-ACC-Anteile (USD)	8,022	8,031
A-ACC-Anteile (EUR)	10,03	10,04
A-MDIST-Anteile (EUR)	6,223	6,224
D-ACC-Anteile (EUR)	9,958	9,960
E-ACC-Anteile (EUR)	9,929	9,931
E-MDIST-Anteile (EUR)	6,228	6,229
I-Anteile (USD)	5,258	5,199
I-Anteile (EUR)	8,253	8,254
Y-ACC-Anteile (USD)	8,645	8,647
Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	8,655	8,658
Y-QDIST-Anteile (EUR)	6,268	6,269

3. Gemeinsame Verwaltung von Vermögenswerten

Um eine effiziente Verwaltung zu gewährleisten, ist der Verwaltungsrat befugt, die Vermögenswerte bestimmter Teilfonds innerhalb der Fondspalett der Fidelity Funds gemeinsam zu verwalten (sogenanntes „Co-Management“), sofern dies im Rahmen der Anlagepolitik dieser Teilfonds zulässig ist. In diesen Fällen werden die Vermögenswerte der verschiedenen Teilfonds gemeinsam verwaltet. Dabei können sich Bruchteile von Anteilen ergeben. Der Wert dieser Bruchteile ergibt sich aus dem Marktwert der zugrunde liegenden Finanzinstrumente im Portfolio der gemeinsam verwalteten Teilfonds am Ende des Geschäftsjahres und ist im Gesamtmarktwert des Portfolios enthalten. Aufgrund der Geringfügigkeit dieser Beträge sind sie in der Vermögensaufstellung unter „Bruchteile“ ausgewiesen.

4. Investmentmanagementgebühren und andere Geschäfte mit dem Investmentmanager oder seinen verbundenen Gesellschaften

Gemäß dem am 9. Juli 2020 geänderten und neu gefassten Anlageverwaltungsvertrag hat FFML Anspruch auf eine monatliche Investmentmanagementgebühr und Asset Allocation-Gebühr, die täglich abgerechnet und auf der Basis des durchschnittlichen Gesamtnettvermögens der einzelnen Teilfonds jährlich berechnet wird. Die Jahressätze werden in der nachstehenden Tabelle angegeben:

Name des Teilfonds/Anteilsklasse	Maximale jährliche Investmentmanagementgebühr	Maximale Asset- Allocation-Gebühr
Aktien-, Dividenden-, Renten-, Geldmarktnahe, Multi Asset Target- und institutionellen Anlegern vorbehaltene Aktienfonds		
A, B, C, D, E, S und RA-Anteile	1,50 %	-
I, P, R, RY und SE-Anteile	0,80 %	-
SR-Anteile	1,30 %	-
W- und Y-Anteile	1,00 %	-
X-Anteile	0,00 %	-
Absolute Return Funds		
A-Anteile	1,80 %	-
E-Anteile	1,50 %	-
I-Anteile	1,05 %	-
SE-, W- und Y-Anteile	0,80 %	-
X-Anteile	0,00 %	-
Asset Allocation-Fonds		
A-Anteile	1,50 %	0,50 %
I-Anteile	0,80 %	-
W- und Y-Anteile	1,00 %	-
Multi-Asset-Fonds		
A-Anteile	1,80 %	-
B-, D- und E-Anteile	1,50 %	-
I-Anteile	0,80 %	-
W- und Y-Anteile	1,00 %	-
X-Anteile	0,00 %	-
Fidelity Target™ 2020 Fund		
A-Anteile	0,40 %	-
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund		
A-Anteile	0,40 %	-
P-Anteile	0,20 %	-
Fidelity Target™ 2025 Fund		
A-Anteile	0,85 %	-
P-Anteile	0,45 %	-
Fidelity Target™ 2030 Fund		
A-Anteile	1,10 % ^a	-
P-Anteile	0,60 % ^b	-
Fidelity Target™ 2035 Fund		
A-Anteile	1,50 % ^c	-
P-Anteile	0,80 % ^d	-
Fidelity Target™ 2040 Fund		
A-Anteile	1,50 % ^e	-
P-Anteile	0,80 % ^f	-
Fidelity Target™ 2045 Fund		
A-Anteile	1,50 % ^g	-
P-Anteile	0,80 % ^h	-
Fidelity Target™ 2050 Fund		
A-Anteile	1,50 % ⁱ	-
P-Anteile	0,80 % ^j	-
Fidelity Target™ 2055 Fund		
A-Anteile	1,50 % ^k	-
P-Anteile	0,80 % ^l	-
Fidelity Target™ 2060 Fund		
A-Anteile	1,50 % ^m	-
P-Anteile	0,80 % ⁿ	-
Fidelity Institutional Target™ 2015 (Euro) Fund		
P-Anteile	0,21 %	-
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund		
P-Anteile	0,21 %	-
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund		
P-Anteile	0,30 % ^o	-
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund		
P-Anteile	0,30 % ^p	-
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund		
P-Anteile	0,40 % ^q	-
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund		
P-Anteile	0,40 % ^r	-
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund		
P-Anteile	0,40 % ^s	-
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund		
P-Anteile	0,40 % ^t	-

Name des Teilfonds/Anteilsklasse	Maximale jährliche Investmentmanagementgebühr	Maximale Asset-Allocation-Gebühr
Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund P-Anteile	0,40 % ^a	-
Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund P-Anteile	0,40 % ^a	-

- a Wird zum 1. Januar 2028 auf 0,85 % reduziert.
- b Wird zum 1. Januar 2028 auf 0,45 % reduziert.
- c Wird zum 1. Januar 2028 auf 1,10 % und zum 1. Januar 2033 weiter auf 0,85 % reduziert.
- d Wird zum 1. Januar 2028 auf 0,60 % und zum 1. Januar 2033 weiter auf 0,45 % reduziert.
- e Wird zum 1. Januar 2033 auf 1,10 % und zum 1. Januar 2038 weiter auf 0,85 % reduziert.
- f Wird zum 1. Januar 2033 auf 0,60 % und zum 1. Januar 2038 weiter auf 0,45 % reduziert.
- g Wird zum 1. Januar 2038 auf 1,10 % und zum 1. Januar 2043 weiter auf 0,85 % reduziert.
- h Wird zum 1. Januar 2038 auf 0,60 % und zum 1. Januar 2043 weiter auf 0,45 % reduziert.
- i Wird zum 1. Januar 2043 auf 1,10 % und zum 1. Januar 2048 weiter auf 0,85 % reduziert.
- j Wird zum 1. Januar 2043 auf 0,60 % und zum 1. Januar 2048 weiter auf 0,45 % reduziert.
- k Wird zum 1. Januar 2048 auf 1,10 % und zum 1. Januar 2053 weiter auf 0,85 % reduziert.
- l Wird zum 1. Januar 2048 auf 0,60 % und zum 1. Januar 2053 weiter auf 0,45 % reduziert.
- m Wird zum 1. Januar 2053 auf 1,10 % und zum 1. Januar 2058 weiter auf 0,85 % reduziert.
- n Wird zum 1. Januar 2053 auf 0,60 % und zum 1. Januar 2058 weiter auf 0,45 % reduziert.
- o Wird zum 1. Januar 2026 auf 0,21 % reduziert.
- p Wird zum 1. Januar 2031 auf 0,21 % reduziert.
- q Wird zum 1. Januar 2028 auf 0,30 % und zum 1. Januar 2036 weiter auf 0,21 % reduziert.
- r Wird zum 1. Januar 2033 auf 0,30 % und zum 1. Januar 2041 weiter auf 0,21 % reduziert.
- s Wird zum 1. Januar 2038 auf 0,30 % und zum 1. Januar 2046 weiter auf 0,21 % reduziert.
- t Wird zum 1. Januar 2043 auf 0,30 % und zum 1. Januar 2051 weiter auf 0,21 % reduziert.
- u Wird zum 1. Januar 2048 auf 0,30 % und zum 1. Januar 2056 weiter auf 0,21 % reduziert.
- v Wird zum 1. Januar 2053 auf 0,30 % und zum 1. Januar 2061 weiter auf 0,21 % reduziert.

Im Geschäftsjahr bis zum 30. April 2024 investierten die Teilfonds in folgende Fondsanteile: Fidelity ILF - The Sterling Fund - A-ACC-GBP, Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD und Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR, deren Verwaltungsgebühren auf 0,25 % pro Jahr begrenzt sind.

Erfolgsabhängige Gebühren

Der Investmentmanager hat Anspruch auf eine jährliche erfolgsabhängige Gebühr, die sich nach dem Nettovermögen der Anteilsklassen von Teilfonds berechnet, für die Geldmarktindizes als Marktindex verwendet werden und für die eine High Water Mark gilt, die um die Rendite des jeweiligen Marktindex korrigiert wird. Die Verwendung einer High Water Mark ist bei einer Methodik zur Berechnung der Performancegebühren für eine Anteilsklasse eines Teilfonds angemessen, die darauf abzielt, jährlich eine absolute Rendite zu erzielen. Die Verwendung einer High Water Mark soll sicherstellen, dass den Anlegern eine Performancegebühr erst dann belastet wird, wenn alle früheren Verluste ausgeglichen sind. Es gibt keinen Mechanismus, um die High Water Mark zu senken.

Die Berechnung der erfolgsabhängigen Gebühren wird ausführlich im Verkaufsprospekt erläutert, den alle Anleger vor der Anlage lesen sollten. Der Satz der erfolgsabhängigen Gebühren, der Basissatz sowie der Vergleichsindex jedes Teilfonds lauten:

Name des Teilfonds	Erfolgsabhängige Gebühren	Hurdle Rate	Vergleichsindex
Absolute Return Asian Equity Fund	15 %	n. z.	Secured Overnight Financing Rate
Absolute Return Global Equity Fund	15 %	n. z.	Secured Overnight Financing Rate
Absolute Return Multi Strategy Fund	10 %	n. z.	Secured Overnight Financing Rate

In der folgenden Tabelle werden die erfolgsabhängigen Gebühren für die einzelnen Anteilsklassen für das Jahr angegeben:

Name des Teilfonds	Anteilsklasse	Klassenwährung	Erfolgsabhängige Gebühren	% des verwalteten Vermögens
Absolute Return Global Equity Fund	A-PF-ACC-Anteile (USD)	USD	226.115	0,65
Absolute Return Global Equity Fund	A-PF-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	EUR	221.312	0,44
Absolute Return Global Equity Fund	A-PF-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	SGD	1.826	1,09
Absolute Return Global Equity Fund	W-PF-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	GBP	1.203	0,95
Absolute Return Global Equity Fund	Y-PF-ACC-Anteile (USD)	USD	304.229	0,78
Absolute Return Global Equity Fund	Y-PF-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	EUR	116.265	0,48

Während des Berichtszeitraums wurde für keine der Anteilsklassen des Absolute Return Asian Equity Fund und des Absolute Return Multi Strategy Fund eine erfolgsabhängige Gebühr erhoben.

Sonstige

Die Klasse-C-Anteile unterliegen einer jährlichen Vertriebsgebühr in Höhe von bis zu 1,00 % des Nettoinventarwerts der betreffenden Klasse. Auf Klasse-D-Anteile wird eine jährliche Vertriebsgebühr von bis zu 0,50 % des Nettoinventarwerts der betreffenden Klasse erhoben. Auf Klasse-E-Anteile wird eine jährliche Vertriebsgebühr von bis zu 0,75 % des Nettoinventarwerts der betreffenden Klasse erhoben. Diese Gebühren fallen täglich an und sind vierteljährlich an FID zu zahlen. Anteile der Anteilsklassen der speziellen Anlegern vorbehaltenen Fonds dürfen nur von Anlegern erworben werden, bei denen es sich um Organismen für gemeinsame Anlagen oder um Anleger handelt, deren Vermögenswerte in von FIL oder ihren verbundenen Gesellschaften verwalteten Konten gehalten werden. Die Aufwendungen und Gebühren für diese Anteilsklassen, ausgenommen Investmentmanagementgebühren, Verwaltungsaufwendungen, Steuern und Depotbankgebühren, werden FIL und ihren verbundenen Gesellschaften in Rechnung gestellt und von diesen direkt beglichen. Die Investmentmanagementgebühren, Verwaltungsaufwendungen, Steuern und Depotbankgebühren für diese Anteilsklassen werden den Teilfonds in Rechnung gestellt, werden jedoch von FIL und ihren verbundenen Gesellschaften wieder vollständig erstattet.

Die Klasse-C-Anteile unterliegen einer jährlichen Vertriebsgebühr in Höhe von bis zu 1,00 % des Nettoinventarwerts der betreffenden Klasse. Auf Klasse-D-Anteile wird eine jährliche Vertriebsgebühr von bis zu 0,50 % des Nettoinventarwerts der betreffenden Klasse erhoben. Auf Klasse-E-Anteile wird eine jährliche Vertriebsgebühr von bis zu 0,75 % des Nettoinventarwerts der betreffenden Klasse erhoben. Diese Gebühren fallen täglich an und sind vierteljährlich an FID zu zahlen. Anteile der Anteilsklassen der speziellen Anlegern vorbehaltenen Fonds dürfen nur von Anlegern erworben werden, bei denen es sich um Organismen für gemeinsame Anlagen oder um Anleger handelt, deren Vermögenswerte in von FIL oder ihren verbundenen Gesellschaften verwalteten Konten gehalten werden. Die Aufwendungen und Gebühren für diese Anteilsklassen, ausgenommen Investmentmanagementgebühren, Verwaltungsaufwendungen, Steuern und Depotbankgebühren, werden FIL und ihren verbundenen Gesellschaften in Rechnung gestellt und von diesen direkt beglichen. Die Investmentmanagementgebühren, Verwaltungsaufwendungen, Steuern und Depotbankgebühren für diese Anteilsklassen werden den Teilfonds in Rechnung gestellt, werden jedoch von FIL und ihren verbundenen Gesellschaften wieder vollständig erstattet.

FIL und ihre verbundenen Gesellschaften können auf Gebühren ganz oder teilweise verzichten und können den Höchstsatz der Aufwendungen, die die Teilfonds zu tragen hätten (mit gewissen Ausnahmen) begrenzen. Diese Verzichtserklärungen sind freiwillig, können jederzeit revidiert werden und werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie in der Entwicklung des Nettovermögens unter der Überschrift „Gebührenverzicht“ ausgewiesen. Darüber hinaus kann FFML von Zeit zu Zeit bestimmte Aufwendungen der Teilfonds nach eigenem Ermessen übernehmen. Diese Erstattungen werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie in der Entwicklung des Nettovermögens unter dem Posten „Aufwändungsersatz“ ausgewiesen. Einige leitende Angestellte und Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft sind auch Verwaltungsratsmitglieder, leitende Angestellte oder Angestellte von FIL oder ihren verbundenen Gesellschaften.

FID ist eine hundertprozentige Tochtergesellschaft der FIL. FID ist die Generalvertriebsstelle der Gesellschaft und erhält eine Provision für den Vertrieb von Anteilen der Gesellschaft. Für das Geschäftsjahr zum 30. April 2024 hat FID einen Betrag von insgesamt 156.500 USD als Verkaufsprovision einbehalten. Der Restbetrag dient dazu, Vermittler für den Vertrieb von Anteilen zu vergüten.

In dem Geschäftsjahr bis zum 30. April 2024 hat die Gesellschaft keine Transaktionen mit verbundenen Personen getätigt und ist auch keine Soft-Dollar-Vereinbarungen eingegangen.

5. Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder

Jedes Mitglied des Verwaltungsrats hat Anspruch auf ein jährliches Honorar von 50.000 EUR. Jede(r) Vorsitzende hat Anspruch auf ein jährliches Honorar von 100.000 EUR. Für jede Teilnahme an einer Sitzung wird ein zusätzliches Sitzungsgeld von 5.000 EUR gezahlt. Verwaltungsratsmitglieder, die bei FIL oder deren Tochtergesellschaften angestellt sind, haben für das Jahr bis zum 30. April 2024 auf ihre Honorare verzichtet. Die Mitglieder des Verwaltungsrats erhielten für ihre im Berichtsjahr zum 30. April 2024 erbrachten Dienste Vergütungen in Höhe von insgesamt 456.790 USD.

6. Wertpapierleihe

Am 30. April 2024 hatte die Gesellschaft Wertpapiere im Wert von 728.187.492 USD verliehen und Sicherheiten mit einem Marktwert von 768.246.297 USD erhalten. Im Geschäftsjahr bis zum 30. April 2024 betragen die Zahlungen der Gesellschaft an die Vermittlungsstellen in Verbindung mit den verliehenen Wertpapieren 1.603.339 USD. In Bezug auf Wertpapierleihgeschäfte verlangt das Unternehmen in der Regel vom Kreditnehmer, dass er zu jedem Zeitpunkt während der Laufzeit des Vertrags Sicherheiten hinterlegt, die mindestens 105 % des Gesamtwerts der verliehenen Wertpapiere ausmachen. In der folgenden Tabelle wird der Gesamtwert der verliehenen Wertpapiere nach Teilfonds zum 30. April 2024 aufgeschlüsselt:

Name des Teilfonds	Währung	Laufzeitspektrum	Werte der Wertpapiere	% der verleihbaren Vermögenswerte	verwalteten Vermögens	% des
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	Offene Transaktionen	254.407	0,41		0,37
Asia Pacific Dividend Fund*	USD	Offene Transaktionen	1.386.057	0,42		0,42
Asian Bond Fund	USD	Offene Transaktionen	13.951.195	1,37		1,35
Asian Smaller Companies Fund	USD	Offene Transaktionen	7.325.957	0,55		0,55
Australian Diversified Equity Fund	AUD	Offene Transaktionen	5.241.451	0,97		0,94
China Consumer Fund	USD	Offene Transaktionen	21.967.462	0,75		0,73
China Focus Fund	USD	Offene Transaktionen	7.402.078	0,26		0,25
China Innovation Fund	USD	Offene Transaktionen	1.861.366	1,51		1,50
Emerging Asia Fund	USD	Offene Transaktionen	3.244.126	0,71		0,71
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	USD	Offene Transaktionen	91.713	0,04		0,04
Emerging Market Debt Fund	USD	Offene Transaktionen	4.982.613	0,75		0,73
Euro 50 Index Fund	EUR	1 Tag bis 1 Woche	7.501.354	1,42		1,40
		1 Woche bis 1 Monat	7.328.027	1,38		1,37
European Dividend Fund	EUR	Offene Transaktionen	1.941.022	0,40		0,39
European Dynamic Growth Fund	EUR	1 Tag bis 1 Woche	39.690.084	1,42		1,43
		Offene Transaktionen	3.162.952	0,11		0,11
European Growth Fund	EUR	Offene Transaktionen	67.091.323	1,02		1,01
European High Yield Fund	EUR	Offene Transaktionen	28.395.867	1,22		1,20
European Larger Companies Fund	EUR	Offene Transaktionen	1.910.179	0,91		0,92
European Multi Asset Income Fund	EUR	Offene Transaktionen	2.032.080	0,49		0,47
European Smaller Companies Fund	EUR	1 Tag bis 1 Woche	7.329.576	0,69		0,69
		Offene Transaktionen	9.018.691	0,85		0,84
Fidelity Target™ 2055 Fund	EUR	1 Tag bis 1 Woche	9	0,00		0,00
		1 Woche bis 1 Monat	14.617	0,07		0,06
		Offene Transaktionen	46.973	0,21		0,21
Fidelity Target™ 2060 Fund	EUR	1 Tag bis 1 Woche	6	0,00		0,00
		1 Woche bis 1 Monat	9.434	0,07		0,06
		Offene Transaktionen	30.307	0,21		0,21
Fidelity Target™ 2025 Fund	EUR	1 Woche bis 1 Monat	4.570	0,00		0,00
		Offene Transaktionen	473.788	0,27		0,21
Fidelity Target™ 2030 Fund	EUR	1 Tag bis 1 Woche	16	0,00		0,00
		1 Woche bis 1 Monat	142.258	0,04		0,04
		Offene Transaktionen	1.710.571	0,45		0,43
Fidelity Target™ 2035 Fund	EUR	1 Tag bis 1 Woche	74	0,00		0,00
		1 Woche bis 1 Monat	230.688	0,07		0,06
		Offene Transaktionen	740.476	0,21		0,21
Fidelity Target™ 2040 Fund	EUR	1 Tag bis 1 Woche	80	0,00		0,00
		1 Woche bis 1 Monat	232.414	0,07		0,06
		Offene Transaktionen	745.932	0,21		0,21

Name des Teilfonds	Währung	Laufzeitspektrum	Werte der Wertpapiere	% der verleihbaren Vermögenswerte	% des verwalteten Vermögens
Fidelity Target™ 2045 Fund	EUR	1 Tag bis 1 Woche	66	0,00	0,00
		1 Woche bis 1 Monat	121.398	0,07	0,06
		Offene Transaktionen	389.365	0,21	0,21
Fidelity Target™ 2050 Fund	EUR	1 Tag bis 1 Woche	88	0,00	0,00
		1 Woche bis 1 Monat	96.481	0,07	0,06
		Offene Transaktionen	309.573	0,21	0,21
Flexible Bond Fund	GBP	Offene Transaktionen	596.776	0,52	0,51
Global Corporate Bond Fund	USD	Offene Transaktionen	685.940	0,21	0,21
Global Dividend Fund	USD	1 Woche bis 1 Monat	34.351.169	0,28	0,28
Global Financial Services Fund	EUR	Offene Transaktionen	12.163.609	1,04	1,04
Global Focus Fund	USD	Offene Transaktionen	2.682.753	0,31	0,31
Global High Yield Fund	USD	Offene Transaktionen	1.487.756	0,88	0,87
Global Income Fund	USD	Offene Transaktionen	2.332.278	0,33	0,33
Global Industrials Fund	EUR	Offene Transaktionen	0	0,00	0,00
Global Low Volatility Equity Fund	USD	Offene Transaktionen	425.799	1,26	1,25
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	1 Tag bis 1 Woche	7.938	0,02	0,02
		1 Woche bis 1 Monat	33.673	0,07	0,07
		Offene Transaktionen	82.529	0,18	0,17
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	1 Tag bis 1 Woche	2.794	0,00	0,00
		1 Woche bis 1 Monat	6.342	0,00	0,00
		Offene Transaktionen	357.685	0,26	0,24
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Offene Transaktionen	113.204	0,11	0,11
Global Multi Asset Income Fund	USD	1 Woche bis 1 Monat	2.238.817	0,04	0,04
		Offene Transaktionen	10.896.769	0,22	0,21
		Offene Transaktionen	1.133.295	0,15	0,15
Global Short Duration Income Fund	USD	Offene Transaktionen	5.774.905	0,03	0,03
Global Technology Fund	EUR	1 Woche bis 1 Monat	26.016.679	0,13	0,13
		Offene Transaktionen	1.084.885	0,06	0,06
		Offene Transaktionen	2.903.751	0,17	0,17
Global Thematic Opportunities Fund	USD	1 Tag bis 1 Woche	4.864.039	0,29	0,29
		1 Woche bis 1 Monat	1.148.532	0,15	0,15
		Offene Transaktionen	7.680.571	4,79	4,62
Greater China Fund	USD	Offene Transaktionen	550.208	0,31	0,31
Iberia Fund	EUR	Offene Transaktionen	23.959.939	6,95	6,93
Institutional Global Focus Fund	USD	Offene Transaktionen	1.246.696	0,36	0,36
Italy Fund	EUR	1 Tag bis 1 Woche	176.937.380	1,72	1,70
Japan Growth Fund	JPY	Offene Transaktionen	3.365.432.147	1,53	1,50
Japan Value Fund	JPY	Offene Transaktionen	296.516	0,23	0,22
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	USD	Offene Transaktionen	37.017.274	0,81	0,81
Nordic Fund	SEK	Offene Transaktionen	14.009.127	1,64	1,63
Pacific Fund	USD	Offene Transaktionen	11.284.271	0,41	0,39
Sustainable Asia Equity Fund	USD	Offene Transaktionen	6.260.047	0,54	0,54
Sustainable Consumer Brands Fund	USD	1 Woche bis 1 Monat	1.655.749	0,16	0,16
Sustainable Demographics Fund	EUR	1 Woche bis 1 Monat	1.805.668	0,85	0,84
Sustainable Europe Equity Fund	EUR	Offene Transaktionen	5.618.555	2,65	2,62
Sustainable Eurozone Equity Fund	EUR	Offene Transaktionen	13.452.896	2,57	2,55
Sustainable Healthcare Fund	EUR	1 Tag bis 1 Woche	11.827.362	0,75	0,75
		1 Woche bis 1 Monat	26.242.216	1,66	1,66
		Offene Transaktionen	754.818	0,05	0,05
Sustainable Japan Equity Fund	JPY	Offene Transaktionen	980.289.234	1,91	1,84
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	Offene Transaktionen	389.166	0,48	0,45
Sustainable Strategic Bond Fund	USD	Offene Transaktionen	4.375.541	0,96	0,96
Sustainable Water & Waste Fund	USD	Offene Transaktionen	12.571.869	0,95	0,95
Switzerland Fund	CHF	1 Tag bis 1 Woche	1.673.991	0,73	0,72
		1 Woche bis 1 Monat	3.025.733	1,32	1,30
		Offene Transaktionen	19.784.241	8,63	8,49
US High Yield Fund	USD	Offene Transaktionen	40.289.959	1,59	1,58
World Fund	USD	1 Tag bis 1 Woche	44.337.842	0,83	0,83
		Offene Transaktionen	19.346.564	0,36	0,36

Die folgende Tabelle enthält die Aufschlüsselung des Gesamtwerts der verliehenen Wertpapiere nach Kontrahenten sowie des Gesamtmarktwerts der Sicherheiten nach Gegenparteien zum 30. April 2024:

Gegenpartei	Gesamtwert USD	Marktwert der Sicherheit USD	Land	Clearing-Typ
Morgan Stanley	164.039.469	172.584.802	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Société Générale	151.639.843	159.239.119	Frankreich	Bilateral
Merrill Lynch	144.359.007	153.911.620	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Goldman Sachs	69.337.725	74.308.099	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Barclays Bank	67.174.132	69.306.011	Vereinigtes Königreich	Bilateral
BNP Paribas	58.401.870	61.454.105	Frankreich	Bilateral
Die UBS	41.553.604	43.916.129	Vereinigtes Königreich	Bilateral
J.P. Morgan	30.313.095	31.951.621	Vereinigtes Königreich	Bilateral
HSBC (englisch)	1.368.747	1.574.791	Vereinigtes Königreich	Bilateral

Die aus Staatsanleihen bestehenden Sicherheiten werden von der Vermittlungsstelle gehalten. Sie werden im Abschluss nicht ausgewiesen. Die Sicherheiten wurden nicht erneut verwendet. Es gibt keine Beschränkungen hinsichtlich der Wiederverwendung von Sicherheiten. Zum 30. April 2024 präsentiert sich die Analyse der erhaltenen Sicherheiten in Wertpapierleihgeschäften wie folgt:

Art der Sicherheiten	Gesamtwert USD	Qualität der Sicherheiten	Laufzeitspektrum der Sicherheiten	Währung der Sicherheiten
Staatsanleihen	102.039.400	A1	Mehr als 1 Jahr	JPY
Staatsanleihen	143.320.414	Aa2	Mehr als 1 Jahr	EUR
Staatsanleihen	142.147.792	Aa3	Mehr als 1 Jahr	GBP
Staatsanleihen	38.415.204	Aaa	Mehr als 1 Jahr	CHF
Staatsanleihen	172.569.112	Aaa	Mehr als 1 Jahr	EUR
Staatsanleihen	1.058.249	Aaa	Mehr als 1 Jahr	SEK
Staatsanleihen	168.696.126	Aaa	Mehr als 1 Jahr	USD

Erträge von 13.424.614 USD aus Wertpapierleihgeschäften sind in den Nettodividenden- und Zinserträgen der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Entwicklung des Nettovermögens enthalten.

Brown Brothers Harriman (BBH) und Citibank fungieren als Agent Lender der Gesellschaft für die Leihe von Aktien bzw. festverzinslichen Schuldtiteln. Die Allokation der Erträge aus der Ausleihe von Aktien und festverzinslichen Schuldtiteln präsentiert sich zum 30. April 2024 wie folgt:

Programm zur Wertpapierleihe mit Aktien

Die entsprechenden Teilfonds erhalten 90 % der Erträge und BBH 10 %.

Programm zur Wertpapierleihe mit festverzinslichen Wertpapieren

Die entsprechenden Teilfonds erhalten 87,5 % der Erträge und die Citibank 12,5 %.

Die Analyse der Erträge aus Wertpapierleihe präsentiert sich für das Jahr wie folgt:

Name des Teilfonds	Währung	Bruttoertrag	Betriebskosten	Nettoertrag
ASEAN Fund	USD	1.281	128	1.153
Absolute Return Global Equity Fund	USD	11.914	1.191	10.722
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	134	17	117
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	1.913	192	1.721
America Fund	USD	119	12	107
American Growth Fund	USD	10.740	1.074	9.666
Asia Pacific Dividend Fund*	USD	17.077	1.708	15.370
Asia Pacific Opportunities Fund	USD	2.302	230	2.072
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	14.035	1.754	12.280
Asian Bond Fund	USD	545.557	68.195	477.362
Asian High Yield Fund	USD	121.532	15.190	106.342
Asian Smaller Companies Fund	USD	73.520	7.351	66.169
Australian Diversified Equity Fund	AUD	42.085	4.207	37.878
China Consumer Fund	USD	1.096.816	109.679	987.137
China Focus Fund	USD	85.157	8.515	76.642
China High Yield Fund	USD	50.313	6.289	44.024
China Innovation Fund	USD	31.427	3.142	28.286
China RMB Bond Fund	Auf CNY	25.094	3.136	21.957
Emerging Asia Fund	USD	16.239	1.624	14.615
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	USD	141.042	14.103	126.938
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	39.329	4.916	34.413
Emerging Market Debt Fund	USD	152.726	19.091	133.635
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	11.787	1.473	10.314
Emerging Markets Fund	USD	143.189	14.319	128.870
Euro 50 Index Fund	EUR	16.653	1.665	14.987
Euro Bond Fund	EUR	520	65	455
Euro Corporate Bond Fund	EUR	3.418	427	2.990
Euro Short Term Bond Fund	EUR	198.356	24.794	173.562
European Dividend Fund	EUR	124.722	12.472	112.250
European Dynamic Growth Fund	EUR	154.961	15.496	139.465
European Growth Fund	EUR	1.084.301	108.430	975.871
European High Yield Fund	EUR	1.112.094	139.012	973.082
European Larger Companies Fund	EUR	48.071	4.807	43.264
European Low Volatility Equity Fund	EUR	9	1	8
European Multi Asset Income Fund	EUR	93.218	11.027	82.191
European Smaller Companies Fund	EUR	422.686	42.265	380.421
FIRST All Country World Fund	USD	23.279	2.328	20.951
Fidelity Target™ 2055 Fund	EUR	4.671	467	4.204
Fidelity Target™ 2060 Fund	EUR	2.716	272	2.445
Fidelity Target™ 2025 Fund	EUR	10.666	1.158	9.508
Fidelity Target™ 2030 Fund	EUR	71.438	7.384	64.054
Fidelity Target™ 2035 Fund	EUR	83.988	8.404	75.584
Fidelity Target™ 2040 Fund	EUR	85.688	8.570	77.119
Fidelity Target™ 2045 Fund	EUR	44.224	4.422	39.801
Fidelity Target™ 2050 Fund	EUR	34.531	3.453	31.078
Flexible Bond Fund	GBP	24.394	3.049	21.344
Germany Fund	EUR	36.289	3.629	32.661
Global Bond Fund	USD	2.540	317	2.223
Global Corporate Bond Fund	USD	15.836	1.980	13.856
Global Dividend Fund	USD	1.559.294	155.929	1.403.365
Global Equity Income Fund	USD	18.326	1.833	16.494
Global Financial Services Fund	EUR	131.764	13.176	118.587
Global Focus Fund	USD	173.014	17.301	155.713
Global High Yield Fund	USD	88.673	11.084	77.589
Global Hybrids Bond Fund	USD	1.011	126	885
Global Income Fund	USD	64.002	8.000	56.002
Global Industrials Fund	EUR	129.776	12.977	116.799
Global Low Volatility Equity Fund	USD	610	61	549
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	1.098	126	971
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	30.069	3.053	27.016
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	7.504	759	6.745
Global Multi Asset Income Fund	USD	460.931	52.935	407.996
Global Short Duration Income Fund	USD	137.986	17.248	120.738
Global Technology Fund	EUR	905.672	90.566	815.106
Global Thematic Opportunities Fund	USD	54.665	5.466	49.199
Greater China Fund	USD	8.870	887	7.983
Iberia Fund	EUR	34.147	3.414	30.733

Name des Teilfonds	Währung	Bruttoertrag	Betriebskosten	Nettoertrag
Institutional Emerging Markets Equity Fund	USD	7.507	751	6.756
Institutional Global Focus Fund	USD	34.236	3.424	30.812
Institutional Global Sector Fund	EUR	7.772	777	6.994
Italy Fund	EUR	56.678	5.667	51.011
Japan Growth Fund	JPY	8.378.179	837.667	7.540.512
Japan Value Fund	JPY	45.467.447	4.546.391	40.921.056
Latin America Fund	USD	697	70	628
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	USD	6.667	831	5.836
Nordic Fund	SEK	3.859.309	385.912	3.473.398
Pacific Fund	USD	583.770	58.371	525.399
Sustainable All China Equity Fund	USD	68	7	61
Sustainable Asia Equity Fund	USD	112.533	11.252	101.281
Sustainable Asian Bond Fund	USD	361	45	316
Sustainable Climate Bond Fund	USD	17.558	2.195	15.363
Sustainable Consumer Brands Fund	USD	132.545	13.254	119.291
Sustainable Demographics Fund	USD	18.291	1.829	16.462
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	USD	67.439	6.744	60.695
Sustainable Emerging Markets Ex China Fund	USD	2	0	2
Sustainable Europe Equity Fund	EUR	60.080	6.008	54.072
Sustainable European Dividend Plus Fund	EUR	336	34	302
Sustainable European Smaller Companies Fund	EUR	28.965	2.896	26.069
Sustainable Eurozone Equity Fund	EUR	13.167	1.317	11.850
Sustainable Global Dividend Plus Fund	USD	16.954	1.695	15.258
Sustainable Global Equity Income Fund	USD	81.129	8.113	73.016
Sustainable Healthcare Fund	EUR	126.317	12.632	113.685
Sustainable Japan Equity Fund	JPY	11.924.157	1.192.329	10.731.829
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	14.847	1.595	13.252
Sustainable Strategic Bond Fund	USD	94.632	11.829	82.802
Sustainable US High Yield Fund	USD	347	43	303
Sustainable Water & Waste Fund	USD	15.619	1.562	14.057
Switzerland Fund	CHF	149.268	14.927	134.342
UK Special Situations Fund	GBP	3.710	371	3.339
US Dollar Bond Fund	USD	10.953	1.369	9.584
US High Yield Fund	USD	813.750	101.719	712.032
World Fund	USD	622.354	62.235	560.119

7. Besteuerung

Die Erträge sowie die realisierten und nicht realisierten Veräußerungsgewinne der Gesellschaft werden in Luxemburg nicht besteuert. Auch unterliegt die Gesellschaft keiner Luxemburger Quellensteuer. Auf die Teilfonds wird jedoch eine jährliche Zeichnungssteuer von 0,05 % auf Aktien-, Dividenden-, Asset Allocation-, Multi-Asset-, SMART-Fonds, Rentenfonds, Rentenfonds mit fester Laufzeit und Fidelity Lifestyle Funds und Klasse-Y-Anteile von institutionellen Anlegern vorbehaltenen Fonds, von 0,01 % p. a. auf geldmarktnahe und speziellen Anlegern vorbehaltene Fonds sowie auf Anteile der Anteilsklassen P, R, X und I und von 0,00 % auf Index Tracker-Fonds erhoben. Sie ist vierteljährlich, bezogen auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Nettovermögen des jeweiligen Teilfonds abzuführen.

Ausländische Kapitalerträge, Dividenden und Zinsen unterliegen unter Umständen einer Kapitalgewinnsteuer, Quellensteuer oder sonstigen Steuern im jeweiligen Ursprungsland. Es besteht möglicherweise weder für die Gesellschaft noch für ihre Anteilsinhaber ein Rückerstattungsanspruch auf diese Steuern. Ist bei vernünftiger Betrachtungsweise davon auszugehen, dass eine Verbindlichkeit entsteht, wird die auf den nicht realisierten Gewinn entfallende Steuer im NAV berücksichtigt.

8. Transaktionskosten

Transaktionskosten sind Gebühren, die beim Kauf und Verkauf von Aktien, CFDs, Terminkontrakten, Optionen und börsengehandelten Fonds an Broker zu zahlen sind. Transaktionskosten sind in den Kosten der Anlagepapiere enthalten, die Teil der in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesenen realisierten und nicht realisierten Gewinne/(Verluste) sind. Ein Teil der Transaktionskosten ist in den Verwahrstellengebühren enthalten, die in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen sind. Die Transaktionskosten bei Anleihen und Swaps werden nicht ausgewiesen, da sie im Spread enthalten sind.

Im Geschäftsjahr bis zum 30. April 2024 belaufen sich diese Transaktionskosten auf:

Name des Teilfonds	Währung	Transaktionskosten	Name des Teilfonds	Währung	Transaktionskosten
Absolute Return Asian Equity Fund	USD	14.621	Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	846
Absolute Return Global Equity Fund	USD	296.951	Emerging Markets Fund	USD	2.866.159
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	-	Euro 50 Index Fund	EUR	40.244
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	59.334	Euro Bond Fund	EUR	-
America Fund	USD	261.939	Geldmarktnahe Euro-Fonds	EUR	-
American Growth Fund	USD	185.628	Euro Corporate Bond Fund	EUR	-
ASEAN Fund	USD	527.767	Euro Short Term Bond Fund	EUR	-
Asia Pacific Dividend Fund*	USD	161.683	European Dividend Fund	EUR	241.804
Asia Pacific Opportunities Fund	USD	1.248.826	European Dynamic Growth Fund	EUR	772.029
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	594	European Growth Fund	EUR	1.581.182
Asian Bond Fund	USD	1.989	European High Yield Fund	EUR	4.437
Asian High Yield Fund	USD	10	European Larger Companies Fund	EUR	215.956
Asian Smaller Companies Fund	USD	978.872	European Low Volatility Equity Fund	EUR	2.618
Asian Special Situations Fund	USD	277.348	European Multi Asset Income Fund	EUR	94.332
Australian Diversified Equity Fund	AUD	141.408	European Smaller Companies Fund	EUR	677.682
China Consumer Fund	USD	2.723.388	Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	-
China Focus Fund	USD	2.401.230	Fidelity Target™ 2020 Fund	USD	-
China Government Bond Fund	USD	-	Fidelity Target™ 2055 Fund	EUR	7.069
China High Yield Fund	USD	236	Fidelity Target™ 2060 Fund	EUR	4.204
China Innovation Fund	USD	79.897	Fidelity Target™ 2025 Fund	EUR	29.377
China RMB Bond Fund	Auf CNY	84.134	Fidelity Target™ 2030 Fund	EUR	114.420
Emerging Asia Fund	USD	380.313	Fidelity Target™ 2035 Fund	EUR	123.649
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	USD	379.842	Fidelity Target™ 2040 Fund	EUR	130.143
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	-	Fidelity Target™ 2045 Fund	EUR	69.993
Emerging Market Debt Fund	USD	-	Fidelity Target™ 2050 Fund	EUR	54.537
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	779	FIRST All Country World Fund	USD	113.918

Name des Teilfonds	Währung	Transaktionskosten	Name des Teilfonds	Währung	Transaktionskosten
Flexible Bond Fund	GBP	-	Structured Credit Income Fund	EUR	-
Germany Fund	EUR	193.453	Sustainable All China Equity Fund	USD	4.305
Global Bond Fund	USD	2.141	Sustainable Asia Equity Fund	USD	3.310.826
Global Corporate Bond Fund	USD	-	Sustainable Asian Bond Fund	USD	-
Global Dividend Fund	USD	1.182.068	Sustainable Asian Focus Fund	USD	3.008
Global Equity Income Fund	USD	42.658	Sustainable Biodiversity Fund	USD	2.036
Global Financial Services Fund	EUR	544.105	Sustainable China A Shares Fund	USD	3.765
Global Focus Fund	USD	278.816	Sustainable Climate Bond Fund	USD	-
Global High Yield Fund	USD	105	Sustainable Climate Solutions Fund	USD	10.761
Global Hybrids Bond Fund	USD	-	Sustainable Consumer Brands Fund	USD	321.985
Global Income Fund	USD	82	Sustainable Demographics Fund	USD	154.322
Global Industrials Fund	EUR	111.704	Sustainable Emerging Markets Equity Fund	USD	1.007.988
Global Inflation-linked Bond Fund	USD	-	Sustainable Emerging Markets Ex China Fund	USD	4.563
Global Low Volatility Equity Fund	USD	15.611	Sustainable Europe Equity Fund	EUR	78.498
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	11.617	Sustainable European Dividend Plus Fund	EUR	3.850
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	47.141	Sustainable European Smaller Companies Fund	EUR	64.356
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	40.528	Sustainable Eurozone Equity Fund	EUR	189.918
Global Multi Asset Income Fund	USD	1.814.022	Sustainable Future Connectivity Fund	USD	107.030
Global Short Duration Income Fund	USD	-	Sustainable Global Dividend Plus Fund	USD	245.937
Global Technology Fund	EUR	6.482.691	Sustainable Global Equity Fund	USD	1.050
Global Thematic Opportunities Fund	USD	574.215	Sustainable Global Equity Income Fund	USD	92.033
Greater China Fund	USD	717.306	Sustainable Healthcare Fund	EUR	337.119
Iberia Fund	EUR	46.623	Sustainable Japan Equity Fund	JPY	20.847.896
India Focus Fund	USD	1.379.828	Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	32.045
Indonesia Fund	USD	165.959	Sustainable Strategic Bond Fund	USD	-
Institutional Emerging Markets Equity Fund	USD	143.944	Sustainable US Equity Fund	USD	27.322
Institutional Global Focus Fund	USD	54.595	Sustainable US High Yield Fund	USD	19
Institutional Global Sector Fund	EUR	36.922	Sustainable Water & Waste Fund	USD	569.393
Italy Fund	EUR	165.060	Switzerland Fund	CHF	59.483
Japan Growth Fund	JPY	10.367.640	Thailand Fund	USD	130.241
Japan Value Fund	JPY	133.466.345	UK Special Situations Fund	GBP	48.493
Latin America Fund	USD	420.100	US Dollar Bond Fund	USD	-
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	USD	73.527	US Dollar Cash Fund	USD	-
Nordic Fund	SEK	576.996	US High Yield Fund	USD	410
Pacific Fund	USD	558.670	World Fund	USD	885.795
Strategic European Fund	EUR	2.062			

9. Ertragsausgleich

Auf alle Anteilsklassen (thesaurierende und ausschüttende Anteile) aller Teilfonds wird ein Ertragsausgleichsmechanismus angewendet. Damit soll verhindert werden, dass bei Ausschüttungsanteilen der ausgeschüttete Ertrag pro Anteil im jeweiligen Ausschüttungszeitraum durch die variable Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile beeinflusst wird. Der Ertragsausgleich wird auf Basis des Nettoanlageertrags errechnet. Alle Ausgleichsbeträge sind in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen.

10. Dividendenausschüttung

Im Geschäftsjahr bis 30. April 2024 wurden folgende Dividendenausschüttungen vorgenommen:

Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum	Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum
ASEAN Fund - A-Anteile (SGD)	0,0266	01-Aug-2023	Asia Pacific Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0494	01-Jun-2023
ASEAN Fund - A-Anteile (USD)	0,4807	01-Aug-2023	Asia Pacific Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0452	03-Jul-2023
ASEAN Fund – Y-Anteile (SGD)	0,0220	01-Aug-2023	Asia Pacific Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0457	01-Aug-2023
ASEAN Fund – Y-Anteile (USD)	0,2402	01-Aug-2023	Asia Pacific Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0452	01-Sep-2023
Absolute Return Global Fixed Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0466	01-Mai-2023	Asia Pacific Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0477	02-Okt-2023
Absolute Return Global Fixed Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0520	01-Jun-2023	Asia Pacific Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0455	01-Nov-2023
Absolute Return Global Fixed Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0773	03-Jul-2023	Asia Pacific Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0470	1. Dez. 2023
Absolute Return Global Fixed Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0494	01-Aug-2023	Asia Pacific Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0512	02-Jan-2024
Absolute Return Global Fixed Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0547	01-Sep-2023	Asia Pacific Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0535	01-Feb-2024
Absolute Return Global Fixed Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0555	02-Okt-2023	Asia Pacific Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0518	01-Mar-2024
Absolute Return Global Fixed Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0526	01-Nov-2023	Asia Pacific Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0514	01-Apr-2024
Absolute Return Global Fixed Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0821	1. Dez. 2023	Asia Pacific Dividend Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0548	01-Apr-2024
Absolute Return Global Fixed Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0559	02-Jan-2024	Asia Pacific Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0040	01-Sep-2023
Absolute Return Global Fixed Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0590	01-Feb-2024	Asia Pacific Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0039	02-Okt-2023
Absolute Return Global Fixed Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0746	01-Mar-2024	Asia Pacific Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0037	01-Nov-2023
Absolute Return Global Fixed Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0527	01-Apr-2024	Asia Pacific Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0040	1. Dez. 2023
America Fund – Y-Anteile (EUR)	0,0820	01-Aug-2023	Asia Pacific Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0054	02-Jan-2024
America Fund Y-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0481	01-Aug-2023	Asia Pacific Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0051	01-Feb-2024
America Fund – Y-Anteile (USD)	0,0553	01-Aug-2023	Asia Pacific Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0052	01-Mar-2024
Asia Pacific Dividend Fund - A-Anteile (USD)	0,2850	01-Aug-2023	Asia Pacific Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0052	01-Apr-2024
Asia Pacific Dividend Fund - A-Anteile (USD)	0,2928	01-Feb-2024	Asia Pacific Dividend Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0404	01-Sep-2023
Asia Pacific Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0454	01-Mai-2023	Asia Pacific Dividend Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0395	02-Okt-2023

Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum	Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum
Asian Bond Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0299	01-Apr-2024	Asian Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0375	02-Jan-2024
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0297	01-Mai-2023	Asian Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0375	01-Feb-2024
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0297	01-Jun-2023	Asian Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0375	01-Mar-2024
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0297	03-Jul-2023	Asian Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0375	01-Apr-2024
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0297	01-Aug-2023	Asian Bond Fund - Y-QDIST-Anteile (USD)	0,0912	01-Mai-2023
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0297	01-Sep-2023	Asian Bond Fund - Y-QDIST-Anteile (USD)	0,0933	01-Aug-2023
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0297	02-Okt-2023	Asian Bond Fund - Y-QDIST-Anteile (USD)	0,1050	01-Nov-2023
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0297	01-Nov-2023	Asian Bond Fund - Y-QDIST-Anteile (USD)	0,0901	01-Feb-2024
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0297	1. Dez. 2023	Asian High Yield Fund - A-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,2375	01-Aug-2023
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0386	02-Jan-2024	Asian High Yield Fund - A-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,9125	01-Mai-2023
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0386	01-Feb-2024	Asian High Yield Fund - A-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,8990	01-Aug-2023
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0386	01-Mar-2024	Asian High Yield Fund - A-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,8739	01-Nov-2023
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0386	01-Apr-2024	Asian High Yield Fund - A-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,8672	01-Feb-2024
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0028	01-Mai-2023	Asian High Yield Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0222	01-Mai-2023
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0028	01-Jun-2023	Asian High Yield Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0212	01-Jun-2023
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0028	03-Jul-2023	Asian High Yield Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0224	03-Jul-2023
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0028	01-Aug-2023	Asian High Yield Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0235	01-Aug-2023
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0028	01-Sep-2023	Asian High Yield Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0232	01-Sep-2023
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0028	02-Okt-2023	Asian High Yield Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0230	02-Okt-2023
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0028	01-Nov-2023	Asian High Yield Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0230	01-Nov-2023
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0028	1. Dez. 2023	Asian High Yield Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0237	1. Dez. 2023
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0036	02-Jan-2024	Asian High Yield Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0325	02-Jan-2024
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0036	01-Feb-2024	Asian High Yield Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0218	01-Feb-2024
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0036	01-Mar-2024	Asian High Yield Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0223	01-Mar-2024
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0036	01-Apr-2024	Asian High Yield Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0221	01-Apr-2024
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0295	01-Mai-2023	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (HKD)	0,0220	01-Mai-2023
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0295	01-Jun-2023	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (HKD)	0,0229	01-Jun-2023
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0295	03-Jul-2023	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (HKD)	0,0254	03-Jul-2023
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0295	01-Aug-2023	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (HKD)	0,0250	01-Aug-2023
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0295	01-Sep-2023	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (HKD)	0,0231	01-Sep-2023
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0295	02-Okt-2023	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (HKD)	0,0230	02-Okt-2023
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0295	01-Nov-2023	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (HKD)	0,0255	01-Nov-2023
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0295	1. Dez. 2023	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (HKD)	0,0216	1. Dez. 2023
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0383	02-Jan-2024	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (HKD)	0,0210	02-Jan-2024
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0383	01-Feb-2024	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (HKD)	0,0289	01-Feb-2024
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0383	01-Mar-2024	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (HKD)	0,0222	01-Mar-2024
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0383	01-Apr-2024	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (HKD)	0,0240	01-Apr-2024
Asian Bond Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0628	01-Apr-2024	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (JPY) (abgesichert)	2,0110	01-Mai-2023
Asian Bond Fund – I-QDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0095	01-Mai-2023	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (JPY) (abgesichert)	2,0862	01-Jun-2023
Asian Bond Fund – I-QDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0097	01-Aug-2023	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (JPY) (abgesichert)	2,3012	03-Jul-2023
Asian Bond Fund – I-QDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0109	01-Nov-2023	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (JPY) (abgesichert)	2,2551	01-Aug-2023
Asian Bond Fund – I-QDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0093	01-Feb-2024	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (JPY) (abgesichert)	2,0867	01-Sep-2023
Asian Bond Fund – Y-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,3223	01-Aug-2023	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (JPY) (abgesichert)	2,0616	02-Okt-2023
Asian Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0287	01-Mai-2023	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (JPY) (abgesichert)	2,2707	01-Nov-2023
Asian Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0287	01-Jun-2023	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (JPY) (abgesichert)	1,9158	1. Dez. 2023
Asian Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0287	03-Jul-2023	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (JPY) (abgesichert)	1,8517	02-Jan-2024
Asian Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0287	01-Aug-2023	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (JPY) (abgesichert)	2,5335	01-Feb-2024
Asian Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0287	01-Sep-2023	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (JPY) (abgesichert)	1,9402	01-Mar-2024
Asian Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0287	02-Okt-2023	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (JPY) (abgesichert)	2,0817	01-Apr-2024
Asian Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0287	01-Nov-2023	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0020	01-Mai-2023
Asian Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0287	1. Dez. 2023	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0021	01-Jun-2023
			Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0023	03-Jul-2023

Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum	Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum
Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0023	01-Aug-2023	Asian High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0225	02-Jan-2024
Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0021	01-Sep-2023	Asian High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0331	01-Feb-2024
Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0021	02-Okt-2023	Asian High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0278	01-Mar-2024
Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0023	01-Nov-2023	Asian High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0278	01-Apr-2024
Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0019	1. Dez. 2023	Asian High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0238	01-Mai-2023
Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0019	02-Jan-2024	Asian High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0238	01-Jun-2023
Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0026	01-Feb-2024	Asian High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0238	03-Jul-2023
Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0020	01-Mar-2024	Asian High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0238	01-Aug-2023
Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0022	01-Apr-2024	Asian High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0238	01-Sep-2023
Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0191	01-Mai-2023	Asian High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0238	02-Okt-2023
Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0199	01-Jun-2023	Asian High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0238	01-Nov-2023
Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0221	03-Jul-2023	Asian High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0238	1. Dez. 2023
Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0218	01-Aug-2023	Asian High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0249	02-Jan-2024
Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0201	01-Sep-2023	Asian High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0249	01-Feb-2024
Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0201	02-Okt-2023	Asian High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0249	01-Mar-2024
Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0222	01-Nov-2023	Asian High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0249	01-Apr-2024
Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0189	1. Dez. 2023	Asian High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0634	01-Apr-2024
Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0183	02-Jan-2024	Asian High Yield Fund – E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0167	01-Mai-2023
Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0252	01-Feb-2024	Asian High Yield Fund – E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0172	01-Jun-2023
Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0194	01-Mar-2024	Asian High Yield Fund – E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0195	03-Jul-2023
Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0209	01-Apr-2024	Asian High Yield Fund – E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0192	01-Aug-2023
Asian High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0544	01-Jun-2023	Asian High Yield Fund – E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0174	01-Sep-2023
Asian High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0544	03-Jul-2023	Asian High Yield Fund – E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0176	02-Okt-2023
Asian High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0544	01-Aug-2023	Asian High Yield Fund – E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0195	01-Nov-2023
Asian High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0544	01-Sep-2023	Asian High Yield Fund – E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0164	1. Dez. 2023
Asian High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0544	02-Okt-2023	Asian High Yield Fund – E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0158	02-Jan-2024
Asian High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0544	01-Nov-2023	Asian High Yield Fund – E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0221	01-Feb-2024
Asian High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0544	1. Dez. 2023	Asian High Yield Fund – E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0167	01-Mar-2024
Asian High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0603	02-Jan-2024	Asian High Yield Fund – E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0182	01-Apr-2024
Asian High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0603	01-Feb-2024	Asian High Yield Fund – I-MDIST-Anteile (USD)	0,0258	01-Mai-2023
Asian High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0603	01-Mar-2024	Asian High Yield Fund – I-MDIST-Anteile (USD)	0,0273	01-Jun-2023
Asian High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0603	01-Apr-2024	Asian High Yield Fund – I-MDIST-Anteile (USD)	0,0294	03-Jul-2023
Asian High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0028	01-Mai-2023	Asian High Yield Fund – I-MDIST-Anteile (USD)	0,0290	01-Aug-2023
Asian High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0028	01-Jun-2023	Asian High Yield Fund – I-MDIST-Anteile (USD)	0,0273	01-Sep-2023
Asian High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0028	03-Jul-2023	Asian High Yield Fund – I-MDIST-Anteile (USD)	0,0268	02-Okt-2023
Asian High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0028	01-Aug-2023	Asian High Yield Fund – I-MDIST-Anteile (USD)	0,0297	01-Nov-2023
Asian High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0028	01-Sep-2023	Asian High Yield Fund – I-MDIST-Anteile (USD)	0,0254	1. Dez. 2023
Asian High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0028	02-Okt-2023	Asian High Yield Fund – I-MDIST-Anteile (USD)	0,0248	02-Jan-2024
Asian High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0028	01-Nov-2023	Asian High Yield Fund – I-MDIST-Anteile (USD)	0,0335	01-Feb-2024
Asian High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0028	1. Dez. 2023	Asian High Yield Fund – I-MDIST-Anteile (USD)	0,0261	01-Mar-2024
Asian High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0029	02-Jan-2024	Asian High Yield Fund – I-MDIST-Anteile (USD)	0,0280	01-Apr-2024
Asian High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0029	01-Feb-2024	Asian High Yield Fund - Y-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,2602	01-Aug-2023
Asian High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0029	01-Mar-2024	Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (HKD)	0,0264	01-Mai-2023
Asian High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0029	01-Apr-2024	Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (HKD)	0,0277	01-Jun-2023
Asian High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0268	01-Mai-2023	Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (HKD)	0,0302	03-Jul-2023
Asian High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0268	01-Jun-2023	Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (HKD)	0,0296	01-Aug-2023
Asian High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0268	03-Jul-2023	Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (HKD)	0,0278	01-Sep-2023
Asian High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0268	01-Aug-2023	Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (HKD)	0,0274	02-Okt-2023
Asian High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0268	01-Sep-2023	Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (HKD)	0,0303	01-Nov-2023
Asian High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0268	02-Okt-2023	Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (HKD)	0,0259	1. Dez. 2023
Asian High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0268	01-Nov-2023	Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (HKD)	0,0252	02-Jan-2024
Asian High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0268	1. Dez. 2023	Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (HKD)	0,0341	01-Feb-2024

Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum	Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum
Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (HKD)	0,0266	01-Mar-2024	Australian Diversified Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0240	02-Okt-2023
Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (HKD)	0,0286	01-Apr-2024	Australian Diversified Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0240	01-Nov-2023
Asian High Yield Fund – Y-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0025	01-Mai-2023	Australian Diversified Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0240	1. Dez. 2023
Asian High Yield Fund – Y-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0026	01-Jun-2023	Australian Diversified Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0244	02-Jan-2024
Asian High Yield Fund – Y-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0028	03-Jul-2023	Australian Diversified Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0244	01-Feb-2024
Asian High Yield Fund – Y-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0027	01-Aug-2023	Australian Diversified Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0244	01-Mar-2024
Asian High Yield Fund – Y-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0026	01-Sep-2023	Australian Diversified Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0244	01-Apr-2024
Asian High Yield Fund – Y-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0025	02-Okt-2023	Australian Diversified Equity Fund Y-Anteile (EUR)	0,2459	01-Aug-2023
Asian High Yield Fund – Y-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0028	01-Nov-2023	China Consumer Fund - W-Anteile (GBP)	0,0007	01-Aug-2023
Asian High Yield Fund – Y-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0024	1. Dez. 2023	China Focus Fund - A-Anteile (GBP)	0,1267	01-Aug-2023
Asian High Yield Fund – Y-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0023	02-Jan-2024	China Focus Fund - A-Anteile (SGD)	0,0374	01-Aug-2023
Asian High Yield Fund – Y-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0032	01-Feb-2024	China Focus Fund - A-Anteile (USD)	1,2380	01-Aug-2023
Asian High Yield Fund – Y-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0024	01-Mar-2024	China Focus Fund - A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0436	01-Sep-2023
Asian High Yield Fund – Y-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0026	01-Apr-2024	China Focus Fund - A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0423	02-Okt-2023
Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0261	01-Mai-2023	China Focus Fund - A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0397	01-Nov-2023
Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0274	01-Jun-2023	China Focus Fund - A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0405	1. Dez. 2023
Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0299	03-Jul-2023	China Focus Fund - A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0408	02-Jan-2024
Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0293	01-Aug-2023	China Focus Fund - A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0372	01-Feb-2024
Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0275	01-Sep-2023	China Focus Fund - A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0390	01-Mar-2024
Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0271	02-Okt-2023	China Focus Fund - A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0398	01-Apr-2024
Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0300	01-Nov-2023	China Focus Fund - A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0433	01-Sep-2023
Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0257	1. Dez. 2023	China Focus Fund - A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0422	02-Okt-2023
Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0250	02-Jan-2024	China Focus Fund - A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0396	01-Nov-2023
Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0339	01-Feb-2024	China Focus Fund - A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0404	1. Dez. 2023
Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0263	01-Mar-2024	China Focus Fund - A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0408	02-Jan-2024
Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0283	01-Apr-2024	China Focus Fund - A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0371	01-Feb-2024
Asian High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0292	01-Mai-2023	China Focus Fund - A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0388	01-Mar-2024
Asian High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0292	01-Jun-2023	China Focus Fund - A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0397	01-Apr-2024
Asian High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0292	03-Jul-2023	China Focus Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0272	01-Sep-2023
Asian High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0292	01-Aug-2023	China Focus Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0272	02-Okt-2023
Asian High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0292	01-Sep-2023	China Focus Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0272	01-Nov-2023
Asian High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0292	02-Okt-2023	China Focus Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0272	1. Dez. 2023
Asian High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0292	01-Nov-2023	China Focus Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0277	02-Jan-2024
Asian High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0292	1. Dez. 2023	China Focus Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0277	01-Feb-2024
Asian High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0427	02-Jan-2024	China Focus Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0277	01-Mar-2024
Asian High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0283	01-Feb-2024	China Focus Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0277	01-Apr-2024
Asian High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0283	01-Mar-2024	China Focus Fund - C-Anteile (USD)	0,1029	01-Aug-2023
Asian High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0283	01-Apr-2024	China Focus Fund – X-MINCOME-Anteile (USD)	0,0272	01-Mai-2023
Asian Smaller Companies Fund - A-Anteile (EUR)	0,4119	01-Aug-2023	China Focus Fund – X-MINCOME-Anteile (USD)	0,0272	01-Jun-2023
Asian Smaller Companies Fund - A-Anteile (USD)	0,3198	01-Aug-2023	China Focus Fund – X-MINCOME-Anteile (USD)	0,0272	03-Jul-2023
Asian Smaller Companies Fund – I-Anteile (USD)	0,2549	01-Aug-2023	China Focus Fund – X-MINCOME-Anteile (USD)	0,0272	01-Aug-2023
Asian Smaller Companies Fund – Y-Anteile (EUR)	0,3659	01-Aug-2023	China Focus Fund – X-MINCOME-Anteile (USD)	0,0272	01-Sep-2023
Asian Smaller Companies Fund – Y-Anteile (USD)	0,3407	01-Aug-2023	China Focus Fund – X-MINCOME-Anteile (USD)	0,0272	02-Okt-2023
Asian Special Situations Fund – I-Anteile (USD)	0,0833	01-Aug-2023	China Focus Fund – X-MINCOME-Anteile (USD)	0,0272	01-Nov-2023
Asian Special Situations Fund – W-Anteile (GBP)	0,0121	01-Aug-2023	China Focus Fund – X-MINCOME-Anteile (USD)	0,0272	1. Dez. 2023
Asian Special Situations Fund – Y-Anteile (USD)	0,1109	01-Aug-2023	China Focus Fund – X-MINCOME-Anteile (USD)	0,0261	02-Jan-2024
Australian Diversified Equity Fund A-Anteile (AUD)	1,2005	01-Aug-2023	China Focus Fund – X-MINCOME-Anteile (USD)	0,0261	01-Feb-2024
Australian Diversified Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0240	01-Mai-2023	China Focus Fund – X-MINCOME-Anteile (USD)	0,0261	01-Mar-2024
Australian Diversified Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0240	01-Jun-2023	China Focus Fund – X-MINCOME-Anteile (USD)	0,0261	01-Apr-2024
Australian Diversified Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0240	03-Jul-2023	China Focus Fund - Y-Anteile (GBP)	0,0568	01-Aug-2023
Australian Diversified Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0240	01-Aug-2023	China Focus Fund - Y-Anteile (SGD)	0,0355	01-Aug-2023
Australian Diversified Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0240	01-Sep-2023	China Focus Fund - Y-Anteile (USD)	0,4017	01-Aug-2023

Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum	Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum
China High Yield Fund Y-Anteile (USD)	0,2944	01-Aug-2023	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (AUD)	0,0294	01-Feb-2024
China RMB Bond Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0465	01-Mai-2023	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (AUD)	0,0294	01-Mar-2024
China RMB Bond Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0508	01-Jun-2023	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (AUD)	0,0294	01-Apr-2024
China RMB Bond Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0487	03-Jul-2023	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0283	01-Mai-2023
China RMB Bond Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0487	01-Aug-2023	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0283	01-Jun-2023
China RMB Bond Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0537	01-Sep-2023	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0283	03-Jul-2023
China RMB Bond Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0412	02-Okt-2023	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0283	01-Aug-2023
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0342	01-Mai-2023	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0283	01-Sep-2023
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0329	01-Jun-2023	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0283	02-Okt-2023
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0323	03-Jul-2023	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0283	01-Nov-2023
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0326	01-Aug-2023	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0283	1. Dez. 2023
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0320	01-Sep-2023	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0260	02-Jan-2024
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0316	02-Okt-2023	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0260	01-Feb-2024
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0313	01-Nov-2023	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0260	01-Mar-2024
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0321	1. Dez. 2023	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0260	01-Apr-2024
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0388	02-Jan-2024	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,2799	01-Mai-2023
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0386	01-Feb-2024	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,2799	01-Jun-2023
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0385	01-Mar-2024	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,2799	03-Jul-2023
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0381	01-Apr-2024	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,2799	01-Aug-2023
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (RMB)	0,3792	01-Mai-2023	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,2799	01-Sep-2023
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (RMB)	0,3763	01-Jun-2023	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,2799	02-Okt-2023
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (RMB)	0,3763	03-Jul-2023	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,2799	01-Nov-2023
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (RMB)	0,3755	01-Aug-2023	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,2799	1. Dez. 2023
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (RMB)	0,3736	01-Sep-2023	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,2910	02-Jan-2024
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (RMB)	0,3708	02-Okt-2023	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,2910	01-Feb-2024
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (RMB)	0,3697	01-Nov-2023	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,2910	01-Mar-2024
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (RMB)	0,3700	1. Dez. 2023	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,2910	01-Apr-2024
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (RMB)	0,4456	02-Jan-2024	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0028	01-Mai-2023
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (RMB)	0,4460	01-Feb-2024	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0028	01-Jun-2023
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (RMB)	0,4455	01-Mar-2024	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0028	03-Jul-2023
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (RMB)	0,4450	01-Apr-2024	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0028	01-Aug-2023
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0339	01-Mai-2023	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0028	01-Sep-2023
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0326	01-Jun-2023	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0028	02-Okt-2023
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0320	03-Jul-2023	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0028	01-Nov-2023
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0325	01-Aug-2023	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0028	1. Dez. 2023
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0317	01-Sep-2023	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0025	02-Jan-2024
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0314	02-Okt-2023	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0025	01-Feb-2024
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0311	01-Nov-2023	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0025	01-Mar-2024
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0320	1. Dez. 2023	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0025	01-Apr-2024
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0386	02-Jan-2024	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0284	01-Mai-2023
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0384	01-Feb-2024	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0284	01-Jun-2023
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0382	01-Mar-2024	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0284	03-Jul-2023
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0379	01-Apr-2024	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0284	01-Aug-2023
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (AUD)	0,0280	01-Mai-2023	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0284	01-Sep-2023
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (AUD)	0,0280	01-Jun-2023	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0284	02-Okt-2023
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (AUD)	0,0280	03-Jul-2023	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0284	01-Nov-2023
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (AUD)	0,0280	01-Aug-2023	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0284	1. Dez. 2023
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (AUD)	0,0280	01-Sep-2023	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0258	02-Jan-2024
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (AUD)	0,0280	02-Okt-2023	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0258	01-Feb-2024
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (AUD)	0,0280	01-Nov-2023	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0258	01-Mar-2024
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (AUD)	0,0280	1. Dez. 2023	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0258	01-Apr-2024
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (AUD)	0,0294	02-Jan-2024	China RMB Bond Fund – I-QDIST-Anteile (EUR)	0,0758	01-Mai-2023

Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum	Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum
China RMB Bond Fund – I-QDIST-Anteile (EUR)	0,0702	01-Aug-2023	Emerging Market Corporate Debt Fund – A-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0144	03-Jul-2023
China RMB Bond Fund – I-QDIST-Anteile (EUR)	0,0684	01-Nov-2023	Emerging Market Corporate Debt Fund – A-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0183	01-Aug-2023
China RMB Bond Fund – I-QDIST-Anteile (EUR)	0,0667	01-Feb-2024	Emerging Market Corporate Debt Fund – A-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0183	01-Sep-2023
China RMB Bond Fund – I-QDIST-Anteile (GBP)	0,0077	01-Mai-2023	Emerging Market Corporate Debt Fund – A-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0138	02-Okt-2023
China RMB Bond Fund – I-QDIST-Anteile (GBP)	0,0069	01-Aug-2023	Emerging Market Corporate Debt Fund – A-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0190	01-Nov-2023
China RMB Bond Fund – I-QDIST-Anteile (GBP)	0,0067	01-Nov-2023	Emerging Market Corporate Debt Fund – A-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0153	1. Dez. 2023
China RMB Bond Fund – I-QDIST-Anteile (GBP)	0,0066	01-Feb-2024	Emerging Market Corporate Debt Fund – A-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0150	02-Jan-2024
China RMB Bond Fund – I-QDIST-Anteile (USD)	0,0710	01-Mai-2023	Emerging Market Corporate Debt Fund – A-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0183	01-Feb-2024
China RMB Bond Fund – I-QDIST-Anteile (USD)	0,0663	01-Aug-2023	Emerging Market Corporate Debt Fund – A-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0039	01-Mar-2024
China RMB Bond Fund – I-QDIST-Anteile (USD)	0,0636	01-Nov-2023	Emerging Market Corporate Debt Fund – A-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0128	01-Apr-2024
China RMB Bond Fund – I-QDIST-Anteile (USD)	0,0627	01-Feb-2024	Emerging Market Corporate Debt Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0207	01-Mai-2023
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,3415	01-Mai-2023	Emerging Market Corporate Debt Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0253	01-Jun-2023
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,3415	01-Jun-2023	Emerging Market Corporate Debt Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0169	03-Jul-2023
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,3415	03-Jul-2023	Emerging Market Corporate Debt Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0215	01-Aug-2023
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,3415	01-Aug-2023	Emerging Market Corporate Debt Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0215	01-Sep-2023
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,3415	01-Sep-2023	Emerging Market Corporate Debt Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0163	02-Okt-2023
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,3415	02-Okt-2023	Emerging Market Corporate Debt Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0224	01-Nov-2023
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,3415	01-Nov-2023	Emerging Market Corporate Debt Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0181	1. Dez. 2023
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,3415	1. Dez. 2023	Emerging Market Corporate Debt Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0178	02-Jan-2024
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,3073	02-Jan-2024	Emerging Market Corporate Debt Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0217	01-Feb-2024
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,3073	01-Feb-2024	Emerging Market Corporate Debt Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0045	01-Mar-2024
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,3073	01-Mar-2024	Emerging Market Corporate Debt Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0151	01-Apr-2024
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,3073	01-Apr-2024	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0392	01-Mai-2023
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0285	01-Mai-2023	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0392	01-Jun-2023
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0285	01-Jun-2023	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0392	03-Jul-2023
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0285	03-Jul-2023	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0392	01-Aug-2023
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0285	01-Aug-2023	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0392	01-Sep-2023
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0285	01-Sep-2023	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0392	02-Okt-2023
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0285	02-Okt-2023	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0392	01-Nov-2023
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0285	01-Nov-2023	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0392	1. Dez. 2023
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0285	1. Dez. 2023	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0270	02-Jan-2024
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0265	02-Jan-2024	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0270	01-Feb-2024
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0265	01-Feb-2024	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0270	01-Mar-2024
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0265	01-Mar-2024	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0270	01-Apr-2024
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0265	01-Apr-2024	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0376	01-Mai-2023
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund - A-Anteile (EUR)	0,2152	01-Aug-2023	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0376	01-Jun-2023
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund - A-Anteile (GBP)	0,2779	01-Aug-2023	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0376	03-Jul-2023
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund - A-Anteile (USD)	0,1665	01-Aug-2023	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0376	01-Aug-2023
Emerging Market Corporate Debt Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0287	01-Mai-2023	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0376	01-Sep-2023
Emerging Market Corporate Debt Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0268	01-Jun-2023	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0376	02-Okt-2023
Emerging Market Corporate Debt Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0287	03-Jul-2023	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0376	01-Nov-2023
Emerging Market Corporate Debt Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0308	01-Aug-2023	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0376	1. Dez. 2023
Emerging Market Corporate Debt Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0295	01-Sep-2023	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0266	02-Jan-2024
Emerging Market Corporate Debt Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0294	02-Okt-2023	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0266	01-Feb-2024
Emerging Market Corporate Debt Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0294	01-Nov-2023	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0266	01-Mar-2024
Emerging Market Corporate Debt Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0306	1. Dez. 2023	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0266	01-Apr-2024
Emerging Market Corporate Debt Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0190	02-Jan-2024	Emerging Market Corporate Debt Fund – E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0155	01-Mai-2023
Emerging Market Corporate Debt Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0185	01-Feb-2024	Emerging Market Corporate Debt Fund – E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0190	01-Jun-2023
Emerging Market Corporate Debt Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0195	01-Mar-2024	Emerging Market Corporate Debt Fund – E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0120	03-Jul-2023
Emerging Market Corporate Debt Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0192	01-Apr-2024	Emerging Market Corporate Debt Fund – E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0160	01-Aug-2023
Emerging Market Corporate Debt Fund – A-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0177	01-Mai-2023	Emerging Market Corporate Debt Fund – E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0157	01-Sep-2023
Emerging Market Corporate Debt Fund – A-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0216	01-Jun-2023	Emerging Market Corporate Debt Fund – E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0115	02-Okt-2023

Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum	Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum
Emerging Market Corporate Debt Fund – E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0165	01-Nov-2023	Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0271	03-Jul-2023
Emerging Market Corporate Debt Fund – E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0130	1. Dez. 2023	Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0269	01-Aug-2023
Emerging Market Corporate Debt Fund – E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0127	02-Jan-2024	Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0246	01-Sep-2023
Emerging Market Corporate Debt Fund – E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0157	01-Feb-2024	Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0191	02-Okt-2023
Emerging Market Corporate Debt Fund – E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0016	01-Mar-2024	Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0252	01-Nov-2023
Emerging Market Corporate Debt Fund – E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0105	01-Apr-2024	Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0227	1. Dez. 2023
Emerging Market Corporate Debt Fund – E-MDIST-Anteile (USD)	0,0187	01-Mai-2023	Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0249	02-Jan-2024
Emerging Market Corporate Debt Fund – E-MDIST-Anteile (USD)	0,0229	01-Jun-2023	Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0326	01-Feb-2024
Emerging Market Corporate Debt Fund – E-MDIST-Anteile (USD)	0,0146	03-Jul-2023	Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0060	01-Mar-2024
Emerging Market Corporate Debt Fund – E-MDIST-Anteile (USD)	0,0194	01-Aug-2023	Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0272	01-Apr-2024
Emerging Market Corporate Debt Fund – E-MDIST-Anteile (USD)	0,0190	01-Sep-2023	Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0253	01-Mai-2023
Emerging Market Corporate Debt Fund – E-MDIST-Anteile (USD)	0,0141	02-Okt-2023	Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0303	01-Jun-2023
Emerging Market Corporate Debt Fund – E-MDIST-Anteile (USD)	0,0202	01-Nov-2023	Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0332	03-Jul-2023
Emerging Market Corporate Debt Fund – E-MDIST-Anteile (USD)	0,0159	1. Dez. 2023	Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0322	01-Aug-2023
Emerging Market Corporate Debt Fund – E-MDIST-Anteile (USD)	0,0156	02-Jan-2024	Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0298	01-Sep-2023
Emerging Market Corporate Debt Fund – E-MDIST-Anteile (USD)	0,0192	01-Feb-2024	Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0238	02-Okt-2023
Emerging Market Corporate Debt Fund – E-MDIST-Anteile (USD)	0,0019	01-Mar-2024	Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0318	01-Nov-2023
Emerging Market Corporate Debt Fund – E-MDIST-Anteile (USD)	0,0128	01-Apr-2024	Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0280	1. Dez. 2023
Emerging Market Corporate Debt Fund – I-Anteile (USD)	0,4026	01-Aug-2023	Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0306	02-Jan-2024
Emerging Market Corporate Debt Fund – Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0702	01-Mai-2023	Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0398	01-Feb-2024
Emerging Market Corporate Debt Fund – Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0672	01-Aug-2023	Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0073	01-Mar-2024
Emerging Market Corporate Debt Fund – Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0639	01-Nov-2023	Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0336	01-Apr-2024
Emerging Market Corporate Debt Fund – Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0612	01-Feb-2024	Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0226	01-Mai-2023
Emerging Market Debt Fund - A-Anteile (EUR)	0,3961	01-Aug-2023	Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0269	01-Jun-2023
Emerging Market Debt Fund – A-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,2501	01-Aug-2023	Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0293	03-Jul-2023
Emerging Market Debt Fund - A-Anteile (USD)	0,3352	01-Aug-2023	Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0290	01-Aug-2023
Emerging Market Debt Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0424	01-Mai-2023	Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0265	01-Sep-2023
Emerging Market Debt Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0415	01-Jun-2023	Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0207	02-Okt-2023
Emerging Market Debt Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0401	03-Jul-2023	Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0273	01-Nov-2023
Emerging Market Debt Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0395	01-Aug-2023	Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0247	1. Dez. 2023
Emerging Market Debt Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0405	01-Sep-2023	Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0271	02-Jan-2024
Emerging Market Debt Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0398	02-Okt-2023	Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0355	01-Feb-2024
Emerging Market Debt Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0379	01-Nov-2023	Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0065	01-Mar-2024
Emerging Market Debt Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0335	1. Dez. 2023	Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0297	01-Apr-2024
Emerging Market Debt Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0367	02-Jan-2024	Emerging Market Debt Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0305	01-Mai-2023
Emerging Market Debt Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0303	01-Feb-2024	Emerging Market Debt Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0305	01-Jun-2023
Emerging Market Debt Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0292	01-Mar-2024	Emerging Market Debt Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0305	03-Jul-2023
Emerging Market Debt Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0295	01-Apr-2024	Emerging Market Debt Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0305	01-Aug-2023
Emerging Market Debt Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0531	01-Mai-2023	Emerging Market Debt Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0305	01-Sep-2023
Emerging Market Debt Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0520	01-Jun-2023	Emerging Market Debt Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0305	02-Okt-2023
Emerging Market Debt Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0527	03-Jul-2023	Emerging Market Debt Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0305	01-Nov-2023
Emerging Market Debt Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0529	01-Aug-2023	Emerging Market Debt Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0305	1. Dez. 2023
Emerging Market Debt Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0516	01-Sep-2023	Emerging Market Debt Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0339	02-Jan-2024
Emerging Market Debt Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0501	02-Okt-2023	Emerging Market Debt Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0261	01-Feb-2024
Emerging Market Debt Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0485	01-Nov-2023	Emerging Market Debt Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0261	01-Mar-2024
Emerging Market Debt Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0507	1. Dez. 2023	Emerging Market Debt Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0261	01-Apr-2024
Emerging Market Debt Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0504	02-Jan-2024	Emerging Market Debt Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0692	01-Mai-2023
Emerging Market Debt Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0494	01-Feb-2024	Emerging Market Debt Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0677	01-Jun-2023
Emerging Market Debt Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0492	01-Mar-2024	Emerging Market Debt Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0685	03-Jul-2023
Emerging Market Debt Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0503	01-Apr-2024	Emerging Market Debt Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0688	01-Aug-2023
Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0210	01-Mai-2023	Emerging Market Debt Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0670	01-Sep-2023
Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0250	01-Jun-2023	Emerging Market Debt Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0650	02-Okt-2023

Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum	Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum
Emerging Market Debt Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0629	01-Nov-2023	Emerging Market Local Currency Debt Fund – E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0206	01-Nov-2023
Emerging Market Debt Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0657	1. Dez. 2023	Emerging Market Local Currency Debt Fund – E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0165	1. Dez. 2023
Emerging Market Debt Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0653	02-Jan-2024	Emerging Market Local Currency Debt Fund – E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0129	02-Jan-2024
Emerging Market Debt Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0638	01-Feb-2024	Emerging Market Local Currency Debt Fund – E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0126	01-Feb-2024
Emerging Market Debt Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0636	01-Mar-2024	Emerging Market Local Currency Debt Fund – E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0102	01-Mar-2024
Emerging Market Debt Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0649	01-Apr-2024	Emerging Market Local Currency Debt Fund – E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0161	01-Apr-2024
Emerging Market Debt Fund - E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0157	01-Mai-2023	Emerging Market Local Currency Debt Fund – I-Anteile (EUR)	0,4586	01-Aug-2023
Emerging Market Debt Fund - E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0188	01-Jun-2023	Emerging Market Local Currency Debt Fund – I-Anteile (GBP)	0,0452	01-Aug-2023
Emerging Market Debt Fund - E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0207	03-Jul-2023	Emerging Market Local Currency Debt Fund – I-Anteile (USD)	0,2807	01-Aug-2023
Emerging Market Debt Fund - E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0205	01-Aug-2023	Emerging Market Local Currency Debt Fund – Y-QDIST-Anteile (EUR)	0,0676	01-Mai-2023
Emerging Market Debt Fund - E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0184	01-Sep-2023	Emerging Market Local Currency Debt Fund – Y-QDIST-Anteile (EUR)	0,0741	01-Aug-2023
Emerging Market Debt Fund - E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0141	02-Okt-2023	Emerging Market Local Currency Debt Fund – Y-QDIST-Anteile (EUR)	0,0672	01-Nov-2023
Emerging Market Debt Fund - E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0191	01-Nov-2023	Emerging Market Local Currency Debt Fund – Y-QDIST-Anteile (EUR)	0,0598	01-Feb-2024
Emerging Market Debt Fund - E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0170	1. Dez. 2023	Emerging Market Total Return Debt Fund A-Anteile (EUR)	0,3419	01-Aug-2023
Emerging Market Debt Fund - E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0189	02-Jan-2024	Emerging Market Total Return Debt Fund A-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,2628	01-Aug-2023
Emerging Market Debt Fund - E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0250	01-Feb-2024	Emerging Market Total Return Debt Fund A-Anteile (USD)	0,2896	01-Aug-2023
Emerging Market Debt Fund - E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0031	01-Mar-2024	Emerging Market Total Return Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0209	01-Mai-2023
Emerging Market Debt Fund - E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0208	01-Apr-2024	Emerging Market Total Return Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0166	01-Jun-2023
Emerging Market Debt Fund – Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0360	01-Mai-2023	Emerging Market Total Return Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0193	03-Jul-2023
Emerging Market Debt Fund – Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0360	01-Jun-2023	Emerging Market Total Return Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0295	01-Aug-2023
Emerging Market Debt Fund – Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0360	03-Jul-2023	Emerging Market Total Return Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0358	01-Sep-2023
Emerging Market Debt Fund – Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0360	01-Aug-2023	Emerging Market Total Return Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0145	02-Okt-2023
Emerging Market Debt Fund – Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0360	01-Sep-2023	Emerging Market Total Return Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0234	01-Nov-2023
Emerging Market Debt Fund – Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0360	02-Okt-2023	Emerging Market Total Return Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0164	1. Dez. 2023
Emerging Market Debt Fund – Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0360	01-Nov-2023	Emerging Market Total Return Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0196	02-Jan-2024
Emerging Market Debt Fund – Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0360	1. Dez. 2023	Emerging Market Total Return Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0474	01-Feb-2024
Emerging Market Debt Fund – Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0337	02-Jan-2024	Emerging Market Total Return Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0041	01-Mar-2024
Emerging Market Debt Fund – Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0329	01-Feb-2024	Emerging Market Total Return Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0204	01-Apr-2024
Emerging Market Debt Fund – Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0329	01-Mar-2024	Emerging Market Total Return Debt Fund I-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,3340	01-Aug-2023
Emerging Market Debt Fund – Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0329	01-Apr-2024	Emerging Market Total Return Debt Fund I-Anteile (USD)	0,3901	01-Aug-2023
Emerging Market Debt Fund - Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0652	01-Mai-2023	Emerging Market Total Return Debt Fund I-QINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0128	01-Mai-2023
Emerging Market Debt Fund - Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0686	01-Aug-2023	Emerging Market Total Return Debt Fund I-QINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0128	01-Aug-2023
Emerging Market Debt Fund - Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0609	01-Nov-2023	Emerging Market Total Return Debt Fund I-QINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0128	01-Nov-2023
Emerging Market Debt Fund - Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0693	01-Feb-2024	Emerging Market Total Return Debt Fund I-QINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0109	01-Feb-2024
Emerging Market Local Currency Debt Fund – A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0178	01-Mai-2023	Emerging Market Total Return Debt Fund R-GDIST-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0194	01-Aug-2023
Emerging Market Local Currency Debt Fund – A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0198	01-Jun-2023	Emerging Market Total Return Debt Fund R-GDIST-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0210	01-Feb-2024
Emerging Market Local Currency Debt Fund – A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0211	03-Jul-2023	Emerging Market Total Return Debt Fund W-GDIST-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0208	01-Aug-2023
Emerging Market Local Currency Debt Fund – A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0216	01-Aug-2023	Emerging Market Total Return Debt Fund W-GDIST-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0226	01-Feb-2024
Emerging Market Local Currency Debt Fund – A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0147	01-Sep-2023	Emerging Market Total Return Debt Fund Y-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,3062	01-Aug-2023
Emerging Market Local Currency Debt Fund – A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0181	02-Okt-2023	Emerging Markets Fund - A-Anteile (EUR)	0,0266	01-Aug-2023
Emerging Market Local Currency Debt Fund – A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0227	01-Nov-2023	Emerging Markets Fund - A-Anteile (GBP)	0,0048	01-Aug-2023
Emerging Market Local Currency Debt Fund – A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0185	1. Dez. 2023	Emerging Markets Fund - A-Anteile (SGD)	0,0027	01-Aug-2023
Emerging Market Local Currency Debt Fund – A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0149	02-Jan-2024	Emerging Markets Fund - A-Anteile (USD)	0,0491	01-Aug-2023
Emerging Market Local Currency Debt Fund – A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0149	01-Feb-2024	Emerging Markets Fund - A-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0214	01-Aug-2023
Emerging Market Local Currency Debt Fund – A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0122	01-Mar-2024	Emerging Markets Fund – I-Anteile (EUR)	0,1423	01-Aug-2023
Emerging Market Local Currency Debt Fund – A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0181	01-Apr-2024	Emerging Markets Fund – I-Anteile (GBP)	0,0174	01-Aug-2023
Emerging Market Local Currency Debt Fund – E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0159	01-Mai-2023	Emerging Markets Fund – W-Anteile (GBP)	0,0122	01-Aug-2023
Emerging Market Local Currency Debt Fund – E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0176	01-Jun-2023	Emerging Markets Fund – Y-Anteile (EUR)	0,1045	01-Aug-2023
Emerging Market Local Currency Debt Fund – E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0191	03-Jul-2023	Emerging Markets Fund – Y-Anteile (USD)	0,1252	01-Aug-2023
Emerging Market Local Currency Debt Fund – E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0196	01-Aug-2023	Euro 50 Index Fund – A-Anteile (EUR)	0,3669	01-Aug-2023
Emerging Market Local Currency Debt Fund – E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0125	01-Sep-2023	Euro 50 Index Fund – A-Anteile (GBP)	0,0082	01-Aug-2023
Emerging Market Local Currency Debt Fund – E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0161	02-Okt-2023	Euro Bond Fund - A-Anteile (EUR)	0,1213	01-Aug-2023

Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum	Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum
Euro Bond Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0100	01-Mai-2023	European Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0389	01-Aug-2023
Euro Bond Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0145	01-Jun-2023	European Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0376	01-Sep-2023
Euro Bond Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0145	03-Jul-2023	European Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0358	02-Okt-2023
Euro Bond Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0173	01-Aug-2023	European Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0351	01-Nov-2023
Euro Bond Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0200	01-Sep-2023	European Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0357	1. Dez. 2023
Euro Bond Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0188	02-Okt-2023	European Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0385	02-Jan-2024
Euro Bond Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0205	01-Nov-2023	European Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0379	01-Feb-2024
Euro Bond Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0170	1. Dez. 2023	European Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0367	01-Mar-2024
Euro Bond Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0156	02-Jan-2024	European Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0372	01-Apr-2024
Euro Bond Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0174	01-Feb-2024	European Dividend Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0483	01-Mai-2023
Euro Bond Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0156	01-Mar-2024	European Dividend Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0471	01-Jun-2023
Euro Bond Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0160	01-Apr-2024	European Dividend Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0473	03-Jul-2023
Euro Bond Fund – B1-QDIST-Anteile (EUR)	0,0120	01-Feb-2024	European Dividend Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0481	01-Aug-2023
Euro Bond Fund - Y-Anteile (EUR)	0,1385	01-Aug-2023	European Dividend Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0476	01-Sep-2023
Euro Cash Fund - A-Anteile (EUR)	0,0556	01-Aug-2023	European Dividend Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0473	02-Okt-2023
Euro Corporate Fund - A-Anteile (EUR)	0,1726	01-Aug-2023	European Dividend Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0455	01-Nov-2023
Euro Corporate Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0153	01-Mai-2023	European Dividend Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0484	1. Dez. 2023
Euro Corporate Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0195	01-Jun-2023	European Dividend Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0512	02-Jan-2024
Euro Corporate Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0186	03-Jul-2023	European Dividend Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0518	01-Feb-2024
Euro Corporate Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0219	01-Aug-2023	European Dividend Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0518	01-Mar-2024
Euro Corporate Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0264	01-Sep-2023	European Dividend Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0533	01-Apr-2024
Euro Corporate Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0238	02-Okt-2023	European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0394	01-Mai-2023
Euro Corporate Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0273	01-Nov-2023	European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0394	01-Jun-2023
Euro Corporate Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0244	1. Dez. 2023	European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0394	03-Jul-2023
Euro Corporate Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0223	02-Jan-2024	European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0394	01-Aug-2023
Euro Corporate Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0255	01-Feb-2024	European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0394	01-Sep-2023
Euro Corporate Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0221	01-Mar-2024	European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0394	02-Okt-2023
Euro Corporate Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0222	01-Apr-2024	European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0394	01-Nov-2023
Euro Corporate Fund - E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0111	01-Mai-2023	European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0394	1. Dez. 2023
Euro Corporate Fund - E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0144	01-Jun-2023	European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0413	02-Jan-2024
Euro Corporate Fund - E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0139	03-Jul-2023	European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0413	01-Feb-2024
Euro Corporate Fund - E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0170	01-Aug-2023	European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0413	01-Mar-2024
Euro Corporate Fund - E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0207	01-Sep-2023	European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0413	01-Apr-2024
Euro Corporate Fund - E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0188	02-Okt-2023	European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0389	01-Mai-2023
Euro Corporate Fund - E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0217	01-Nov-2023	European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0389	01-Jun-2023
Euro Corporate Fund - E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0192	1. Dez. 2023	European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0389	03-Jul-2023
Euro Corporate Fund - E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0172	02-Jan-2024	European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0389	01-Aug-2023
Euro Corporate Fund - E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0197	01-Feb-2024	European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0389	01-Sep-2023
Euro Corporate Fund - E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0170	01-Mar-2024	European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0389	02-Okt-2023
Euro Corporate Fund - E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0171	01-Apr-2024	European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0389	01-Nov-2023
Euro Corporate Bond Fund – I-Anteile (EUR)	0,1995	01-Aug-2023	European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0389	1. Dez. 2023
Euro Corporate Bond Fund - Y-QDIST-Anteile (EUR)	0,0530	01-Mai-2023	European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0416	02-Jan-2024
Euro Corporate Bond Fund - Y-QDIST-Anteile (EUR)	0,0650	01-Aug-2023	European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0416	01-Feb-2024
Euro Corporate Bond Fund - Y-QDIST-Anteile (EUR)	0,0814	01-Nov-2023	European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0416	01-Mar-2024
Euro Corporate Bond Fund - Y-QDIST-Anteile (EUR)	0,0766	01-Feb-2024	European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0416	01-Apr-2024
Euro Short Term Bond Fund - A-Anteile (EUR)	0,0883	01-Aug-2023	European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0386	01-Mai-2023
European Dividend Fund - A-Anteile (EUR)	0,1676	01-Aug-2023	European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0386	01-Jun-2023
European Dividend Fund - A-Anteile (EUR)	0,1466	01-Feb-2024	European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0386	03-Jul-2023
European Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0383	01-Mai-2023	European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0386	01-Aug-2023
European Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0390	01-Jun-2023	European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0386	01-Sep-2023
European Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0400	03-Jul-2023	European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0386	02-Okt-2023

Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum	Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum
European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0386	01-Nov-2023	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0426	01-Nov-2023
European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0386	1. Dez. 2023	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0388	1. Dez. 2023
European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0416	02-Jan-2024	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0394	02-Jan-2024
European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0416	01-Feb-2024	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0421	01-Feb-2024
European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0416	01-Mar-2024	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0379	01-Mar-2024
European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0416	01-Apr-2024	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0403	01-Apr-2024
European Dividend Fund – A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,1186	01-Mai-2023	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0020	01-Mai-2023
European Dividend Fund – A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,1186	01-Aug-2023	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0025	01-Jun-2023
European Dividend Fund – A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,1186	01-Nov-2023	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0023	03-Jul-2023
European Dividend Fund – A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,1245	01-Feb-2024	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0024	01-Aug-2023
European Dividend Fund – B1-MDIST-Anteile (EUR)	0,0152	01-Apr-2024	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0028	01-Sep-2023
European Dividend Fund – D-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0271	01-Mai-2023	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0024	02-Okt-2023
European Dividend Fund – D-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0271	01-Jun-2023	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0027	01-Nov-2023
European Dividend Fund – D-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0271	03-Jul-2023	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0025	1. Dez. 2023
European Dividend Fund – D-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0271	01-Aug-2023	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0026	02-Jan-2024
European Dividend Fund – D-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0271	01-Sep-2023	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0027	01-Feb-2024
European Dividend Fund – D-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0271	02-Okt-2023	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0025	01-Mar-2024
European Dividend Fund – D-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0271	01-Nov-2023	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0026	01-Apr-2024
European Dividend Fund – D-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0271	1. Dez. 2023	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0029	01-Mai-2023
European Dividend Fund – D-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0311	02-Jan-2024	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0037	01-Jun-2023
European Dividend Fund – D-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0311	01-Feb-2024	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0034	03-Jul-2023
European Dividend Fund – D-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0311	01-Mar-2024	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0034	01-Aug-2023
European Dividend Fund – D-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0311	01-Apr-2024	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0040	01-Sep-2023
European Dividend Fund – W-Anteile (GBP)	0,0317	01-Aug-2023	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0035	02-Okt-2023
European Dividend Fund – Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0971	01-Mai-2023	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0040	01-Nov-2023
European Dividend Fund – Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0971	01-Aug-2023	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0037	1. Dez. 2023
European Dividend Fund – Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0971	01-Nov-2023	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0037	02-Jan-2024
European Dividend Fund – Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,1029	01-Feb-2024	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0040	01-Feb-2024
European Dynamic Growth Fund – Y-Anteile (EUR)	0,0971	01-Aug-2023	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0036	01-Mar-2024
European Growth Fund - A-Anteile (EUR)	0,2145	01-Aug-2023	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0038	01-Apr-2024
European Growth Fund - A-Anteile (SGD)	0,0182	01-Aug-2023	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0319	01-Mai-2023
European Growth Fund - C-Anteile (EUR)	0,0404	01-Aug-2023	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0400	01-Jun-2023
European Growth Fund – Y-Anteile (EUR)	0,3098	01-Aug-2023	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0371	03-Jul-2023
European High Yield Fund - A-Anteile (EUR)	0,3518	01-Aug-2023	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0375	01-Aug-2023
European High Yield Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0388	01-Mai-2023	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0437	01-Sep-2023
European High Yield Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0376	01-Jun-2023	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0387	02-Okt-2023
European High Yield Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0383	03-Jul-2023	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0441	01-Nov-2023
European High Yield Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0386	01-Aug-2023	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0403	1. Dez. 2023
European High Yield Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0376	01-Sep-2023	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0409	02-Jan-2024
European High Yield Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0366	02-Okt-2023	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0437	01-Feb-2024
European High Yield Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0360	01-Nov-2023	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0394	01-Mar-2024
European High Yield Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0358	1. Dez. 2023	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0420	01-Apr-2024
European High Yield Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0407	02-Jan-2024	European High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0334	01-Mai-2023
European High Yield Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0403	01-Feb-2024	European High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0334	01-Jun-2023
European High Yield Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0397	01-Mar-2024	European High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0334	03-Jul-2023
European High Yield Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0400	01-Apr-2024	European High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0334	01-Aug-2023
European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0311	01-Mai-2023	European High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0334	01-Sep-2023
European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0389	01-Jun-2023	European High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0334	02-Okt-2023
European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0360	03-Jul-2023	European High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0334	01-Nov-2023
European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0364	01-Aug-2023	European High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0334	1. Dez. 2023
European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0423	01-Sep-2023	European High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0380	02-Jan-2024
European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0375	02-Okt-2023	European High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0380	01-Feb-2024

Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum	Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum
European High Yield Fund – Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0433	01-Mar-2024	European Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0326	01-Nov-2023
European High Yield Fund – Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0433	01-Apr-2024	European Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0337	1. Dez. 2023
European High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0396	01-Mai-2023	European Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0415	02-Jan-2024
European High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0396	01-Jun-2023	European Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0414	01-Feb-2024
European High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0396	03-Jul-2023	European Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0410	01-Mar-2024
European High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0396	01-Aug-2023	European Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0415	01-Apr-2024
European High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0396	01-Sep-2023	European Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0288	01-Mai-2023
European High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0396	02-Okt-2023	European Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0288	01-Jun-2023
European High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0396	01-Nov-2023	European Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0288	03-Jul-2023
European High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0396	1. Dez. 2023	European Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0288	01-Aug-2023
European High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0383	02-Jan-2024	European Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0288	01-Sep-2023
European High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0543	01-Feb-2024	European Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0288	02-Okt-2023
European High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0463	01-Mar-2024	European Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0288	01-Nov-2023
European High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0463	01-Apr-2024	European Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0288	1. Dez. 2023
European High Yield Fund - Y-QDIST-Anteile (EUR)	0,1099	01-Mai-2023	European Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0357	02-Jan-2024
European High Yield Fund - Y-QDIST-Anteile (EUR)	0,1139	01-Aug-2023	European Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0357	01-Feb-2024
European High Yield Fund - Y-QDIST-Anteile (EUR)	0,1244	01-Nov-2023	European Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0357	01-Mar-2024
European High Yield Fund - Y-QDIST-Anteile (EUR)	0,1224	01-Feb-2024	European Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0357	01-Apr-2024
European Larger Companies Fund - A-Anteile (EUR)	0,7113	01-Aug-2023	European Multi Asset Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0864	01-Mai-2023
European Larger Companies – Fund Y-Anteile (EUR)	0,3196	01-Aug-2023	European Multi Asset Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0864	01-Aug-2023
European Multi Asset Income Fund A-Anteile (EUR)	0,4930	01-Aug-2023	European Multi Asset Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0864	01-Nov-2023
European Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0328	01-Mai-2023	European Multi Asset Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,1071	01-Feb-2024
European Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0352	01-Jun-2023	European Multi Asset Income Fund D-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0864	01-Mai-2023
European Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0334	03-Jul-2023	European Multi Asset Income Fund D-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0864	01-Aug-2023
European Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0426	01-Aug-2023	European Multi Asset Income Fund D-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0864	01-Nov-2023
European Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0468	01-Sep-2023	European Multi Asset Income Fund D-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,1054	01-Feb-2024
European Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0384	02-Okt-2023	European Multi Asset Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0864	01-Mai-2023
European Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0430	01-Nov-2023	European Multi Asset Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0864	01-Aug-2023
European Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0359	1. Dez. 2023	European Multi Asset Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0864	01-Nov-2023
European Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0471	02-Jan-2024	European Multi Asset Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,1054	01-Feb-2024
European Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0490	01-Feb-2024	European Multi Asset Income Fund Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0881	01-Mai-2023
European Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0441	01-Mar-2024	European Multi Asset Income Fund Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0881	01-Aug-2023
European Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0430	01-Apr-2024	European Multi Asset Income Fund Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0881	01-Nov-2023
European Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0474	01-Mai-2023	European Multi Asset Income Fund Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,1092	01-Feb-2024
European Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0488	01-Jun-2023	European Smaller Companies Fund - A-Anteile (EUR)	0,2883	01-Aug-2023
European Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0483	03-Jul-2023	European Smaller Companies Fund – Y-Anteile (EUR)	0,2625	01-Aug-2023
European Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0471	01-Aug-2023	FIRST All Country World Fund I-Anteile (USD)	0,1675	01-Aug-2023
European Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0488	01-Sep-2023	Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund - A-Anteile (EUR)	0,1052	01-Aug-2023
European Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0455	02-Okt-2023	Fidelity Target™ 2020 Fonds-A-Anteile (USD)	0,5733	01-Aug-2023
European Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0491	01-Nov-2023	Fidelity Target™ 2055 Fonds-A-Anteile (EUR)	0,0043	01-Aug-2023
European Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0416	1. Dez. 2023	Fidelity Target™ 2060 Fonds-A-Anteile (EUR)	0,0037	01-Aug-2023
European Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0495	02-Jan-2024	Fidelity Target™ 2025 Fonds-A-Anteile (EUR)	0,2590	01-Aug-2023
European Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0541	01-Feb-2024	Fidelity Target™ 2030 Fonds-A-Anteile (EUR)	0,1172	01-Aug-2023
European Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0520	01-Mar-2024	Fidelity Target™ 2035 Fonds-A-Anteile (EUR)	0,0349	01-Aug-2023
European Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0507	01-Apr-2024	Fidelity Target™ 2040 Fonds-A-Anteile (EUR)	0,0181	01-Aug-2023
European Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0339	01-Mai-2023	Fidelity Target™ 2045 Fonds-A-Anteile (EUR)	0,0063	01-Aug-2023
European Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0336	01-Jun-2023	Fidelity Target™ 2050 Fonds-A-Anteile (EUR)	0,0060	01-Aug-2023
European Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0334	03-Jul-2023	Flexible Bond Fund A-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	0,1805	01-Aug-2023
European Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0337	01-Aug-2023	Flexible Bond Fund – A-Anteile (GBP)	0,0021	01-Mai-2023
European Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0335	01-Sep-2023	Flexible Bond Fund – A-Anteile (GBP)	0,0017	01-Aug-2023
European Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0332	02-Okt-2023	Flexible Bond Fund – A-Anteile (GBP)	0,0016	01-Nov-2023

Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum	Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum
Flexible Bond Fund – A-Anteile (GBP)	0,0023	01-Feb-2024	Flexible Bond Fund I-Anteile (GBP)	0,0091	01-Feb-2024
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0231	01-Mai-2023	Flexible Bond Fund Y-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	0,0746	01-Mai-2023
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0231	01-Jun-2023	Flexible Bond Fund Y-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	0,0644	01-Aug-2023
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0231	03-Jul-2023	Flexible Bond Fund Y-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	0,0609	01-Nov-2023
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0231	01-Aug-2023	Flexible Bond Fund Y-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	0,0814	01-Feb-2024
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0231	01-Sep-2023	Flexible Bond Fund – Y-Anteile (GBP)	0,0081	01-Mai-2023
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0231	02-Okt-2023	Flexible Bond Fund – Y-Anteile (GBP)	0,0070	01-Aug-2023
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0231	01-Nov-2023	Flexible Bond Fund – Y-Anteile (GBP)	0,0066	01-Nov-2023
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0231	1. Dez. 2023	Flexible Bond Fund – Y-Anteile (GBP)	0,0089	01-Feb-2024
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0254	02-Jan-2024	Flexible Bond Fund Y-Anteile (USD) (USD/GBP abgesichert)	0,0860	01-Mai-2023
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0254	01-Feb-2024	Flexible Bond Fund Y-Anteile (USD) (USD/GBP abgesichert)	0,0745	01-Aug-2023
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0254	01-Mar-2024	Flexible Bond Fund Y-Anteile (USD) (USD/GBP abgesichert)	0,0707	01-Nov-2023
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0254	01-Apr-2024	Flexible Bond Fund Y-Anteile (USD) (USD/GBP abgesichert)	0,0951	01-Feb-2024
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0023	01-Mai-2023	Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0233	01-Mai-2023
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0023	01-Jun-2023	Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0233	01-Jun-2023
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0023	03-Jul-2023	Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0233	03-Jul-2023
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0023	01-Aug-2023	Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0233	01-Aug-2023
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0023	01-Sep-2023	Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0233	01-Sep-2023
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0023	02-Okt-2023	Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0233	02-Okt-2023
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0023	01-Nov-2023	Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0233	01-Nov-2023
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0023	1. Dez. 2023	Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0233	1. Dez. 2023
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0025	02-Jan-2024	Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0258	02-Jan-2024
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0025	01-Feb-2024	Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0258	01-Feb-2024
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0025	01-Mar-2024	Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0258	01-Mar-2024
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0025	01-Apr-2024	Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0258	01-Apr-2024
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0203	01-Mai-2023	Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0023	01-Mai-2023
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0203	01-Jun-2023	Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0023	01-Jun-2023
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0203	03-Jul-2023	Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0023	03-Jul-2023
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0203	01-Aug-2023	Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0023	01-Aug-2023
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0203	01-Sep-2023	Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0023	01-Sep-2023
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0203	02-Okt-2023	Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0023	02-Okt-2023
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0203	01-Nov-2023	Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0023	01-Nov-2023
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0203	1. Dez. 2023	Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0023	1. Dez. 2023
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0223	02-Jan-2024	Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0026	02-Jan-2024
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0223	01-Feb-2024	Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0026	01-Feb-2024
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0223	01-Mar-2024	Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0026	01-Mar-2024
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0223	01-Apr-2024	Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0026	01-Apr-2024
Flexible Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	0,0138	01-Mai-2023	Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0203	01-Mai-2023
Flexible Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	0,0123	01-Jun-2023	Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0203	01-Jun-2023
Flexible Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	0,0148	03-Jul-2023	Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0203	03-Jul-2023
Flexible Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	0,0109	01-Aug-2023	Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0203	01-Aug-2023
Flexible Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	0,0102	01-Sep-2023	Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0203	01-Sep-2023
Flexible Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	0,0116	02-Okt-2023	Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0203	02-Okt-2023
Flexible Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	0,0127	01-Nov-2023	Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0203	01-Nov-2023
Flexible Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	0,0274	1. Dez. 2023	Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0203	1. Dez. 2023
Flexible Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	0,0114	02-Jan-2024	Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0225	02-Jan-2024
Flexible Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	0,0159	01-Feb-2024	Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0225	01-Feb-2024
Flexible Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	0,0549	01-Mar-2024	Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0225	01-Mar-2024
Flexible Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	0,0136	01-Apr-2024	Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0225	01-Apr-2024
Flexible Bond Fund I-Anteile (GBP)	0,0082	01-Mai-2023	Germany Fund - A-Anteile (EUR)	0,1330	01-Aug-2023
Flexible Bond Fund I-Anteile (GBP)	0,0072	01-Aug-2023	Germany Fund – Y-Anteile (EUR)	0,1378	01-Aug-2023
Flexible Bond Fund I-Anteile (GBP)	0,0068	01-Nov-2023	Global Bond Fund – A-Anteile (USD)	0,0170	01-Aug-2023

Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum	Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum
Global Dividend Fund – SR-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0031	02-Jan-2024	Global Dividend Fund – Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,1040	01-Feb-2024
Global Dividend Fund – SR-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0031	01-Feb-2024	Global Dividend Fund – Y-QINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0913	01-Mai-2023
Global Dividend Fund – SR-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0031	01-Mar-2024	Global Dividend Fund – Y-QINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0913	01-Aug-2023
Global Dividend Fund – SR-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0031	01-Apr-2024	Global Dividend Fund – Y-QINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0913	01-Nov-2023
Global Dividend Fund – W-QINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0119	01-Mai-2023	Global Dividend Fund – Y-QINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0949	01-Feb-2024
Global Dividend Fund – W-QINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0119	01-Aug-2023	Global Equity Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0297	01-Mai-2023
Global Dividend Fund – W-QINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0119	01-Nov-2023	Global Equity Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0297	01-Jun-2023
Global Dividend Fund – W-QINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0133	01-Feb-2024	Global Equity Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0297	03-Jul-2023
Global Dividend Fund W-QINCOME (G)-Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0090	01-Mai-2023	Global Equity Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0297	01-Aug-2023
Global Dividend Fund W-QINCOME (G)-Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0090	01-Aug-2023	Global Equity Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0297	01-Sep-2023
Global Dividend Fund W-QINCOME (G)-Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0090	01-Nov-2023	Global Equity Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0297	02-Okt-2023
Global Dividend Fund W-QINCOME (G)-Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0101	01-Feb-2024	Global Equity Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0297	01-Nov-2023
Global Dividend Fund – Y-Anteile (EUR)	0,2119	01-Aug-2023	Global Equity Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0297	1. Dez. 2023
Global Dividend Fund Y-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	0,0100	01-Mai-2023	Global Equity Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0305	02-Jan-2024
Global Dividend Fund Y-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	0,0080	01-Jun-2023	Global Equity Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0305	01-Feb-2024
Global Dividend Fund Y-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	0,0100	03-Jul-2023	Global Equity Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0305	01-Mar-2024
Global Dividend Fund Y-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	0,0116	01-Aug-2023	Global Equity Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0305	01-Apr-2024
Global Dividend Fund Y-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	0,0092	01-Sep-2023	Global Equity Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0586	01-Mai-2023
Global Dividend Fund Y-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	0,0108	02-Okt-2023	Global Equity Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0586	01-Aug-2023
Global Dividend Fund Y-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	0,0095	01-Nov-2023	Global Equity Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0586	01-Nov-2023
Global Dividend Fund Y-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	0,0106	1. Dez. 2023	Global Equity Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0603	01-Feb-2024
Global Dividend Fund Y-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	0,0144	02-Jan-2024	Global Equity Income Fund I-Anteile (USD)	0,0390	01-Mai-2023
Global Dividend Fund Y-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	0,0118	01-Feb-2024	Global Equity Income Fund I-Anteile (USD)	0,1319	01-Aug-2023
Global Dividend Fund Y-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	0,0137	01-Mar-2024	Global Equity Income Fund I-Anteile (USD)	0,0368	01-Nov-2023
Global Dividend Fund Y-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	0,0141	01-Apr-2024	Global Equity Income Fund I-Anteile (USD)	0,0093	01-Feb-2024
Global Dividend Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0041	01-Nov-2023	Global Equity Income Fund W-Anteile (GBP)	0,0022	01-Mai-2023
Global Dividend Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0044	1. Dez. 2023	Global Equity Income Fund W-Anteile (GBP)	0,0088	01-Aug-2023
Global Dividend Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0045	02-Jan-2024	Global Equity Income Fund W-Anteile (GBP)	0,0020	01-Nov-2023
Global Dividend Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0045	01-Feb-2024	Global Equity Income Fund Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0586	01-Mai-2023
Global Dividend Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0045	01-Mar-2024	Global Equity Income Fund Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0586	01-Aug-2023
Global Dividend Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0047	01-Apr-2024	Global Equity Income Fund Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0586	01-Nov-2023
Global Dividend Fund – Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0411	01-Nov-2023	Global Equity Income Fund Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0603	01-Feb-2024
Global Dividend Fund – Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0441	1. Dez. 2023	Global Financial Services Fund – A-Anteile (EUR)	0,2373	01-Aug-2023
Global Dividend Fund – Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0457	02-Jan-2024	Global Financial Services Fund – A-Anteile (GBP)	0,0041	01-Aug-2023
Global Dividend Fund – Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0456	01-Feb-2024	Global Financial Services Fund – A-Anteile (USD)	0,0852	01-Aug-2023
Global Dividend Fund – Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0462	01-Mar-2024	Global Financial Services Fund – Y-Anteile (EUR)	0,2906	01-Aug-2023
Global Dividend Fund – Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0474	01-Apr-2024	Global High Yield Fund – A-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,3750	01-Aug-2023
Global Dividend Fund – Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0193	01-Mai-2023	Global High Yield Fund – A-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0292	01-Mai-2023
Global Dividend Fund – Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0193	01-Jun-2023	Global High Yield Fund – A-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0292	01-Jun-2023
Global Dividend Fund – Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0193	03-Jul-2023	Global High Yield Fund – A-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0292	03-Jul-2023
Global Dividend Fund – Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0193	01-Aug-2023	Global High Yield Fund – A-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0292	01-Aug-2023
Global Dividend Fund – Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0193	01-Sep-2023	Global High Yield Fund – A-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0292	01-Sep-2023
Global Dividend Fund – Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0193	02-Okt-2023	Global High Yield Fund – A-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0292	02-Okt-2023
Global Dividend Fund – Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0193	01-Nov-2023	Global High Yield Fund – A-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0292	01-Nov-2023
Global Dividend Fund – Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0193	1. Dez. 2023	Global High Yield Fund – A-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0292	1. Dez. 2023
Global Dividend Fund – Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0220	02-Jan-2024	Global High Yield Fund – A-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0335	02-Jan-2024
Global Dividend Fund – Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0220	01-Feb-2024	Global High Yield Fund – A-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0335	01-Feb-2024
Global Dividend Fund – Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0220	01-Mar-2024	Global High Yield Fund – A-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0335	01-Mar-2024
Global Dividend Fund – Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0220	01-Apr-2024	Global High Yield Fund – A-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0335	01-Apr-2024
Global Dividend Fund – Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0946	01-Mai-2023	Global High Yield Fund – E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0267	01-Mai-2023
Global Dividend Fund – Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0946	01-Aug-2023	Global High Yield Fund – E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0267	01-Jun-2023
Global Dividend Fund – Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0946	01-Nov-2023	Global High Yield Fund – E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0267	03-Jul-2023

Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum	Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum
Global High Yield Fund – E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0267	01-Aug-2023	Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0334	01-Jun-2023
Global High Yield Fund – E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0267	01-Sep-2023	Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0353	03-Jul-2023
Global High Yield Fund – E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0267	02-Okt-2023	Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0374	01-Aug-2023
Global High Yield Fund – E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0267	01-Nov-2023	Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0359	01-Sep-2023
Global High Yield Fund – E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0267	1. Dez. 2023	Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0357	02-Okt-2023
Global High Yield Fund – E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0312	02-Jan-2024	Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0356	01-Nov-2023
Global High Yield Fund – E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0312	01-Feb-2024	Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0369	1. Dez. 2023
Global High Yield Fund – E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0312	01-Mar-2024	Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0377	02-Jan-2024
Global High Yield Fund – E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0312	01-Apr-2024	Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0372	01-Feb-2024
Global High Yield Fund – I-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,4288	01-Aug-2023	Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0384	01-Mar-2024
Global High Yield Fund W-MDIST-Anteile (GBP)	0,0035	01-Mai-2023	Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0381	01-Apr-2024
Global High Yield Fund W-MDIST-Anteile (GBP)	0,0046	01-Jun-2023	Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,2840	01-Mai-2023
Global High Yield Fund W-MDIST-Anteile (GBP)	0,0041	03-Jul-2023	Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,2398	01-Jun-2023
Global High Yield Fund W-MDIST-Anteile (GBP)	0,0038	01-Aug-2023	Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,2587	03-Jul-2023
Global High Yield Fund W-MDIST-Anteile (GBP)	0,0044	01-Sep-2023	Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,2589	01-Aug-2023
Global High Yield Fund W-MDIST-Anteile (GBP)	0,0043	02-Okt-2023	Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,2086	01-Sep-2023
Global High Yield Fund W-MDIST-Anteile (GBP)	0,0047	01-Nov-2023	Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,3263	02-Okt-2023
Global High Yield Fund W-MDIST-Anteile (GBP)	0,0042	1. Dez. 2023	Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,3457	01-Nov-2023
Global High Yield Fund W-MDIST-Anteile (GBP)	0,0043	02-Jan-2024	Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,3137	1. Dez. 2023
Global High Yield Fund W-MDIST-Anteile (GBP)	0,0050	01-Feb-2024	Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,2828	02-Jan-2024
Global High Yield Fund W-MDIST-Anteile (GBP)	0,0041	01-Mar-2024	Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,2701	01-Feb-2024
Global High Yield Fund W-MDIST-Anteile (GBP)	0,0044	01-Apr-2024	Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,3172	01-Mar-2024
Global High Yield Fund – Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0419	01-Mai-2023	Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,3176	01-Apr-2024
Global High Yield Fund – Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0419	01-Jun-2023	Global Income Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0463	01-Mai-2023
Global High Yield Fund – Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0419	03-Jul-2023	Global Income Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0507	01-Jun-2023
Global High Yield Fund – Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0419	01-Aug-2023	Global Income Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0505	03-Jul-2023
Global High Yield Fund – Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0419	01-Sep-2023	Global Income Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0509	01-Aug-2023
Global High Yield Fund – Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0419	02-Okt-2023	Global Income Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0505	01-Sep-2023
Global High Yield Fund – Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0419	01-Nov-2023	Global Income Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0499	02-Okt-2023
Global High Yield Fund – Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0419	1. Dez. 2023	Global Income Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0493	01-Nov-2023
Global High Yield Fund – Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0486	02-Jan-2024	Global Income Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0506	1. Dez. 2023
Global High Yield Fund – Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0486	01-Feb-2024	Global Income Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0615	02-Jan-2024
Global High Yield Fund – Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0486	01-Mar-2024	Global Income Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0612	01-Feb-2024
Global High Yield Fund – Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0486	01-Apr-2024	Global Income Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0603	01-Mar-2024
Global High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0324	01-Mai-2023	Global Income Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0606	01-Apr-2024
Global High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0324	01-Jun-2023	Global Income Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0279	01-Mai-2023
Global High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0324	03-Jul-2023	Global Income Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0355	01-Jun-2023
Global High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0324	01-Aug-2023	Global Income Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0324	03-Jul-2023
Global High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0324	01-Sep-2023	Global Income Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0312	01-Aug-2023
Global High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0324	02-Okt-2023	Global Income Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0347	01-Sep-2023
Global High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0324	01-Nov-2023	Global Income Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0301	02-Okt-2023
Global High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0324	1. Dez. 2023	Global Income Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0345	01-Nov-2023
Global High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0366	02-Jan-2024	Global Income Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0314	1. Dez. 2023
Global High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0366	01-Feb-2024	Global Income Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0323	02-Jan-2024
Global High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0366	01-Mar-2024	Global Income Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0350	01-Feb-2024
Global High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0366	01-Apr-2024	Global Income Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0306	01-Mar-2024
Global Hybrids Bond Fund A-Anteile (EUR)	0,3728	01-Aug-2023	Global Income Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0342	01-Apr-2024
Global Hybrids Bond Fund I Anteile (EUR)	0,4521	01-Aug-2023	Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0417	01-Mai-2023
Global Hybrids Bond Fund Y-Anteile (EUR)	0,4329	01-Aug-2023	Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0417	01-Jun-2023
Global Hybrids Bond Fund – Y-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,4107	01-Aug-2023	Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0417	03-Jul-2023
Global Hybrids Bond Fund Y-Anteile (USD)	0,4031	01-Aug-2023	Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0417	01-Aug-2023
Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0352	01-Mai-2023	Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0417	01-Sep-2023

Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum	Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0417	02-Okt-2023	Global Income Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0572	01-Nov-2023
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0417	01-Nov-2023	Global Income Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0588	1. Dez. 2023
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0417	1. Dez. 2023	Global Income Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0731	02-Jan-2024
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0429	02-Jan-2024	Global Income Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0726	01-Feb-2024
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0429	01-Feb-2024	Global Income Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0715	01-Mar-2024
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0429	01-Mar-2024	Global Income Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0718	01-Apr-2024
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0429	01-Apr-2024	Global Income Fund – B1-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0301	01-Mar-2024
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0398	01-Mai-2023	Global Income Fund – B1-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0301	01-Apr-2024
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0398	01-Jun-2023	Global Income Fund - B1-MINCOME-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0300	01-Mar-2024
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0398	03-Jul-2023	Global Income Fund - B1-MINCOME-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0300	01-Apr-2024
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0398	01-Aug-2023	Global Income Fund – E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0316	01-Aug-2023
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0398	01-Sep-2023	Global Income Fund – E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0316	01-Sep-2023
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0398	02-Okt-2023	Global Income Fund – E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0316	02-Okt-2023
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0398	01-Nov-2023	Global Income Fund – E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0316	01-Nov-2023
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0398	1. Dez. 2023	Global Income Fund – E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0316	1. Dez. 2023
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0413	02-Jan-2024	Global Income Fund – E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0391	02-Jan-2024
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0413	01-Feb-2024	Global Income Fund – E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0391	01-Feb-2024
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0413	01-Mar-2024	Global Income Fund – E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0391	01-Mar-2024
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0413	01-Apr-2024	Global Income Fund – E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0391	01-Apr-2024
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0424	01-Mai-2023	Global Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,1353	01-Nov-2023
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0424	01-Jun-2023	Global Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,1353	01-Feb-2024
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0424	03-Jul-2023	Global Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1016	01-Mai-2023
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0424	01-Aug-2023	Global Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1016	01-Aug-2023
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0424	01-Sep-2023	Global Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1016	01-Nov-2023
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0424	02-Okt-2023	Global Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1016	01-Feb-2024
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0424	01-Nov-2023	Global Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (USD)	0,1197	01-Mai-2023
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0424	1. Dez. 2023	Global Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (USD)	0,1197	01-Aug-2023
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0436	02-Jan-2024	Global Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (USD)	0,1197	01-Nov-2023
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0436	01-Feb-2024	Global Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (USD)	0,1232	01-Feb-2024
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0436	01-Mar-2024	Global Income Fund Rentenanlage Zinsertrag A-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,2876	01-Aug-2023
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0436	01-Apr-2024	Global Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0447	01-Mai-2023
Global Income Fund - A-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0363	01-Aug-2023	Global Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0447	01-Jun-2023
Global Income Fund - A-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0363	01-Sep-2023	Global Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0447	03-Jul-2023
Global Income Fund - A-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0363	02-Okt-2023	Global Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0447	01-Aug-2023
Global Income Fund - A-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0363	01-Nov-2023	Global Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0447	01-Sep-2023
Global Income Fund - A-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0363	1. Dez. 2023	Global Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0447	02-Okt-2023
Global Income Fund - A-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0442	02-Jan-2024	Global Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0447	01-Nov-2023
Global Income Fund - A-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0442	01-Feb-2024	Global Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0447	1. Dez. 2023
Global Income Fund - A-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0442	01-Mar-2024	Global Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0469	02-Jan-2024
Global Income Fund - A-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0442	01-Apr-2024	Global Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0469	01-Feb-2024
Global Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,1356	01-Nov-2023	Global Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0469	01-Mar-2024
Global Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,1356	01-Feb-2024	Global Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0469	01-Apr-2024
Global Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1081	01-Mai-2023	Global Industrials Fund - A-Anteile (EUR)	0,2369	01-Aug-2023
Global Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1081	01-Aug-2023	Global Industrials Fund - A-Anteile (GBP)	0,0043	01-Aug-2023
Global Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1081	01-Nov-2023	Global Industrials Fund – Y-Anteile (EUR)	0,2397	01-Aug-2023
Global Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1081	01-Feb-2024	Global Inflation-linked Bond Fund - A-Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0004	01-Aug-2023
Global Income Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0597	01-Mai-2023	Global Inflation-linked Bond Fund – I-Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0031	01-Aug-2023
Global Income Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0590	01-Jun-2023	Global Inflation-linked Bond Fund - Y-Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0030	01-Aug-2023
Global Income Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0589	03-Jul-2023	Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0013	01-Mai-2023
Global Income Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0592	01-Aug-2023	Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0013	01-Jun-2023
Global Income Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0588	01-Sep-2023	Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0013	03-Jul-2023
Global Income Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0580	02-Okt-2023	Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0013	01-Aug-2023

Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum	Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum
Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0013	01-Sep-2023	Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0362	02-Jan-2024
Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0013	02-Okt-2023	Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0348	01-Feb-2024
Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0013	01-Nov-2023	Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0360	01-Mar-2024
Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0013	1. Dez. 2023	Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0365	01-Apr-2024
Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0013	02-Jan-2024	Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (PLN/USD abgesichert)	0,0517	01-Mai-2023
Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0013	01-Feb-2024	Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (PLN/USD abgesichert)	0,0527	01-Jun-2023
Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0013	01-Mar-2024	Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (PLN/USD abgesichert)	0,0507	03-Jul-2023
Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0013	01-Apr-2024	Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (PLN/USD abgesichert)	0,0496	01-Aug-2023
Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0142	01-Mai-2023	Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (PLN/USD abgesichert)	0,0506	01-Sep-2023
Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0142	01-Jun-2023	Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (PLN/USD abgesichert)	0,0489	02-Okt-2023
Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0142	03-Jul-2023	Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (PLN/USD abgesichert)	0,0458	01-Nov-2023
Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0142	01-Aug-2023	Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (PLN/USD abgesichert)	0,0400	1. Dez. 2023
Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0142	01-Sep-2023	Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (PLN/USD abgesichert)	0,0455	02-Jan-2024
Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0142	02-Okt-2023	Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (PLN/USD abgesichert)	0,0468	01-Feb-2024
Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0142	01-Nov-2023	Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (PLN/USD abgesichert)	0,0454	01-Mar-2024
Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0142	1. Dez. 2023	Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (PLN/USD abgesichert)	0,0450	01-Apr-2024
Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0142	02-Jan-2024	Global Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0039	01-Mai-2023
Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0142	01-Feb-2024	Global Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0038	01-Jun-2023
Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0142	01-Mar-2024	Global Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0038	03-Jul-2023
Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0142	01-Apr-2024	Global Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0039	01-Aug-2023
Global Low Volatility Equity Fund I-Anteile (GBP)	0,0180	01-Aug-2023	Global Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0038	01-Sep-2023
Global Low Volatility Equity Fund W-Anteile (GBP)	0,0107	01-Aug-2023	Global Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0037	02-Okt-2023
Global Multi Asset Defensive Fund – A-Anteile (EUR)	0,0032	01-Aug-2023	Global Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0036	01-Nov-2023
Global Multi Asset Defensive Fund Vermoegens. Def – A-Anteile (EUR)	0,0026	01-Aug-2023	Global Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0037	1. Dez. 2023
Global Multi Asset Dynamic Fund A-Anteile (EUR)	0,0630	01-Aug-2023	Global Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0048	02-Jan-2024
Global Multi Asset Dynamic Fund – A-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0516	01-Aug-2023	Global Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0048	01-Feb-2024
Global Multi Asset Dynamic Fund A-Anteile (USD)	0,1412	01-Aug-2023	Global Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0047	01-Mar-2024
Global Multi Asset Growth & Income Fund A-Anteile (EUR)	0,2124	01-Aug-2023	Global Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0048	01-Apr-2024
Global Multi Asset Growth & Income Fund A-Anteile (USD)	0,1753	01-Aug-2023	Global Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0404	01-Mai-2023
Global Multi Asset Growth & Income Fund Vermoegens. Mod A-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,1441	01-Aug-2023	Global Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0392	01-Jun-2023
Global Multi Asset Growth & Income Fund W-GDIST-Anteile (GBP)	0,0350	01-Aug-2023	Global Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0394	03-Jul-2023
Global Multi Asset Growth & Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0538	01-Mai-2023	Global Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0399	01-Aug-2023
Global Multi Asset Growth & Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0521	01-Jun-2023	Global Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0390	01-Sep-2023
Global Multi Asset Growth & Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0529	03-Jul-2023	Global Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0382	02-Okt-2023
Global Multi Asset Growth & Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0538	01-Aug-2023	Global Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0371	01-Nov-2023
Global Multi Asset Growth & Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0521	01-Sep-2023	Global Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0388	1. Dez. 2023
Global Multi Asset Growth & Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0507	02-Okt-2023	Global Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0500	02-Jan-2024
Global Multi Asset Growth & Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0491	01-Nov-2023	Global Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0495	01-Feb-2024
Global Multi Asset Growth & Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0515	1. Dez. 2023	Global Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0494	01-Mar-2024
Global Multi Asset Growth & Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0532	02-Jan-2024	Global Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0499	01-Apr-2024
Global Multi Asset Growth & Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0528	01-Feb-2024	Global Multi Asset Income Fund – A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0239	01-Mai-2023
Global Multi Asset Growth & Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0534	01-Mar-2024	Global Multi Asset Income Fund – A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0314	01-Jun-2023
Global Multi Asset Growth & Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0545	01-Apr-2024	Global Multi Asset Income Fund – A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0224	03-Jul-2023
Global Multi Asset Income Fund – A-Anteile (EUR)	0,3075	01-Aug-2023	Global Multi Asset Income Fund – A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0270	01-Aug-2023
Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0288	01-Mai-2023	Global Multi Asset Income Fund – A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0275	01-Sep-2023
Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0273	01-Jun-2023	Global Multi Asset Income Fund – A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0207	02-Okt-2023
Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0275	03-Jul-2023	Global Multi Asset Income Fund – A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0233	01-Nov-2023
Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0282	01-Aug-2023	Global Multi Asset Income Fund – A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0240	1. Dez. 2023
Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0270	01-Sep-2023	Global Multi Asset Income Fund – A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0166	02-Jan-2024
Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0284	02-Okt-2023	Global Multi Asset Income Fund – A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0204	01-Feb-2024
Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0282	01-Nov-2023	Global Multi Asset Income Fund – A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0191	01-Mar-2024
Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0294	1. Dez. 2023	Global Multi Asset Income Fund – A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0248	01-Apr-2024

Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum	Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0053	01-Mai-2023	Structured Credit Income Fund I-QDIST (G)-Anteile (EUR)	0,2068	01-Feb-2024
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0053	01-Jun-2023	Structured Credit Income Fund I-QDIST (G)-Anteile (GBP)	0,0167	01-Mai-2023
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0053	03-Jul-2023	Structured Credit Income Fund I-QDIST (G)-Anteile (GBP)	0,0188	01-Aug-2023
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0053	01-Aug-2023	Structured Credit Income Fund I-QDIST (G)-Anteile (GBP)	0,0203	01-Nov-2023
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0053	01-Sep-2023	Structured Credit Income Fund I-QDIST (G)-Anteile (GBP)	0,0208	01-Feb-2024
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0053	02-Okt-2023	Structured Credit Income Fund W-QDIST (G)-Anteile (GBP)	0,0167	01-Mai-2023
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0053	01-Nov-2023	Structured Credit Income Fund W-QDIST (G)-Anteile (GBP)	0,0188	01-Aug-2023
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0054	1. Dez. 2023	Structured Credit Income Fund W-QDIST (G)-Anteile (GBP)	0,0202	01-Nov-2023
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0054	02-Jan-2024	Structured Credit Income Fund W-QDIST (G)-Anteile (GBP)	0,0208	01-Feb-2024
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0054	01-Feb-2024	Structured Credit Income Fund Y-QDIST (G)-Anteile (EUR)	0,2171	01-Aug-2023
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0054	01-Mar-2024	Structured Credit Income Fund Y-QDIST (G)-Anteile (EUR)	0,2017	01-Nov-2023
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0054	01-Apr-2024	Structured Credit Income Fund Y-QDIST (G)-Anteile (EUR)	0,2066	01-Feb-2024
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0541	01-Mai-2023	Sustainable Asia Equity Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0268	01-Mai-2023
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0539	01-Jun-2023	Sustainable Asia Equity Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0257	01-Jun-2023
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0539	03-Jul-2023	Sustainable Asia Equity Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0266	03-Jul-2023
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0543	01-Aug-2023	Sustainable Asia Equity Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0276	01-Aug-2023
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0542	01-Sep-2023	Sustainable Asia Equity Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0259	01-Sep-2023
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0540	02-Okt-2023	Sustainable Asia Equity Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0247	02-Okt-2023
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0538	01-Nov-2023	Sustainable Asia Equity Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0237	01-Nov-2023
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0547	1. Dez. 2023	Sustainable Asia Equity Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0247	1. Dez. 2023
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0554	02-Jan-2024	Sustainable Asia Equity Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0251	02-Jan-2024
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0554	01-Feb-2024	Sustainable Asia Equity Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0233	01-Feb-2024
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0552	01-Mar-2024	Sustainable Asia Equity Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0243	01-Mar-2024
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0554	01-Apr-2024	Sustainable Asia Equity Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0247	01-Apr-2024
Global Thematic Opportunities Fund – W-Anteile (GBP)	0,0014	01-Aug-2023	Sustainable Asia Equity Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0028	01-Jun-2023
Global Thematic Opportunities Fund – Y-Anteile (EUR)	0,0261	01-Aug-2023	Sustainable Asia Equity Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0029	03-Jul-2023
Global Thematic Opportunities Fund – Y-Anteile (USD)	0,0210	01-Aug-2023	Sustainable Asia Equity Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0030	01-Aug-2023
Iberia Fund - A-Anteile (EUR)	0,2800	01-Aug-2023	Sustainable Asia Equity Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0028	01-Sep-2023
Indonesia Fund - A-Anteile (USD)	0,7944	01-Aug-2023	Sustainable Asia Equity Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0027	02-Okt-2023
Indonesia Fund – Y-Anteile (USD)	0,4143	01-Aug-2023	Sustainable Asia Equity Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0026	01-Nov-2023
Italy Fund - A-Anteile (EUR)	0,7873	01-Aug-2023	Sustainable Asia Equity Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0027	1. Dez. 2023
Italy Fund – Y-Anteile (EUR)	0,3067	01-Aug-2023	Sustainable Asia Equity Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0027	02-Jan-2024
Japan Value Fund – A-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1025	01-Aug-2023	Sustainable Asia Equity Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0025	01-Feb-2024
Japan Value Fund – A-Anteile (JPY)	209,6949	01-Aug-2023	Sustainable Asia Equity Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0026	01-Mar-2024
Japan Value Fund I-QINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0046	01-Aug-2023	Sustainable Asia Equity Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0027	01-Apr-2024
Japan Value Fund I-QINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0046	01-Nov-2023	Sustainable Asia Equity Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0267	01-Mai-2023
Japan Value Fund I-QINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0046	01-Feb-2024	Sustainable Asia Equity Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0257	01-Jun-2023
Japan Value Fund Y-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1608	01-Aug-2023	Sustainable Asia Equity Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0267	03-Jul-2023
Japan Value Fund Y-Anteile (USD) (abgesichert)	0,1491	01-Aug-2023	Sustainable Asia Equity Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0277	01-Aug-2023
Latin America Fund - A-Anteile (USD)	1,5901	01-Aug-2023	Sustainable Asia Equity Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0259	01-Sep-2023
Latin America Fund – Y-Anteile (EUR)	0,5939	01-Aug-2023	Sustainable Asia Equity Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0247	02-Okt-2023
Latin America Fund – Y-Anteile (USD)	0,4695	01-Aug-2023	Sustainable Asia Equity Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0238	01-Nov-2023
Multi Asset Dynamic Inflation Fund – A-Anteile (EUR)	0,1201	01-Aug-2023	Sustainable Asia Equity Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0248	1. Dez. 2023
Multi Asset Dynamic Inflation Fund – A-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0817	01-Aug-2023	Sustainable Asia Equity Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0252	02-Jan-2024
Nordic Fund - A-Anteile (SEK)	64,3215	01-Aug-2023	Sustainable Asia Equity Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0234	01-Feb-2024
Nordic Fund – Y-Anteile (SEK)	0,5942	01-Aug-2023	Sustainable Asia Equity Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0244	01-Mar-2024
Pacific Fund – Y-Anteile (USD)	0,1241	01-Aug-2023	Sustainable Asia Equity Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0248	01-Apr-2024
Structured Credit Income Fund – A-QDIST (G)-Anteile (EUR)	0,2170	01-Aug-2023	Sustainable Asia Equity Fund Y-Anteile (EUR)	0,0897	01-Aug-2023
Structured Credit Income Fund – A-QDIST (G)-Anteile (EUR)	0,2013	01-Nov-2023	Sustainable Asia Equity Fund Y-Anteile (USD)	0,0689	01-Aug-2023
Structured Credit Income Fund – A-QDIST (G)-Anteile (EUR)	0,2060	01-Feb-2024	Sustainable Asian Bond Fund – A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0019	01-Mai-2023
Structured Credit Income Fund I-QDIST (G)-Anteile (EUR)	0,2172	01-Aug-2023	Sustainable Asian Bond Fund – A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0026	01-Jun-2023
Structured Credit Income Fund I-QDIST (G)-Anteile (EUR)	0,2017	01-Nov-2023	Sustainable Asian Bond Fund – A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0024	03-Jul-2023

Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum	Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum
Sustainable Asian Bond Fund – A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0022	01-Aug-2023	Sustainable Climate Bond Fund – Y-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0292	01-Nov-2023
Sustainable Asian Bond Fund – A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0025	01-Sep-2023	Sustainable Climate Bond Fund – Y-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0257	1. Dez. 2023
Sustainable Asian Bond Fund – A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0022	02-Okt-2023	Sustainable Climate Bond Fund – Y-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0264	02-Jan-2024
Sustainable Asian Bond Fund – A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0026	01-Nov-2023	Sustainable Climate Bond Fund – Y-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0298	01-Feb-2024
Sustainable Asian Bond Fund – A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0022	1. Dez. 2023	Sustainable Climate Bond Fund – Y-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0252	01-Mar-2024
Sustainable Asian Bond Fund – A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0022	02-Jan-2024	Sustainable Climate Bond Fund – Y-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0276	01-Apr-2024
Sustainable Asian Bond Fund – A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0026	01-Feb-2024	Sustainable Emerging Markets Equity Fund I-Anteile (GBP)	0,0084	01-Aug-2023
Sustainable Asian Bond Fund – A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0024	01-Mar-2024	Sustainable Emerging Markets Equity Fund I-Anteile (USD)	0,0641	01-Aug-2023
Sustainable Asian Bond Fund – A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0025	01-Apr-2024	Sustainable Emerging Markets Equity Fund R-GDIST-Anteile (GBP)	0,0219	01-Aug-2023
Sustainable Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0032	01-Mai-2023	Sustainable Emerging Markets Equity Fund W-Anteile (GBP)	0,0084	01-Aug-2023
Sustainable Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0032	01-Jun-2023	Sustainable Emerging Markets Equity Fund Y-Anteile (EUR)	0,0721	01-Aug-2023
Sustainable Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0032	03-Jul-2023	Sustainable Europe Equity Fund A-Anteile (EUR)	0,1660	01-Aug-2023
Sustainable Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0032	01-Aug-2023	Sustainable Europe Equity Fund I-Anteile (EUR)	0,2027	01-Aug-2023
Sustainable Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0032	01-Sep-2023	Sustainable Europe Equity Fund W-Anteile (GBP)	0,0146	01-Aug-2023
Sustainable Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0032	02-Okt-2023	Sustainable Europe Equity Fund Y-Anteile (EUR)	0,2023	01-Aug-2023
Sustainable Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0032	01-Nov-2023	Sustainable Europe Equity Fund Y-Anteile (SGD)	0,0154	01-Aug-2023
Sustainable Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0032	1. Dez. 2023	Sustainable European Dividend Plus Fund A-Anteile (EUR)	0,3710	01-Aug-2023
Sustainable Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0040	02-Jan-2024	Sustainable European Dividend Plus Fund A-GDIST Anteil (EUR)	0,5643	01-Aug-2023
Sustainable Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0040	01-Feb-2024	Sustainable European Dividend Plus Fund W-GDIST Anteil (GBP)	0,0553	01-Aug-2023
Sustainable Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0040	01-Mar-2024	Sustainable European Dividend Plus Fund Y-Anteile (EUR)	0,4652	01-Aug-2023
Sustainable Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0040	01-Apr-2024	Sustainable European Dividend Plus Fund Y-GDIST Anteil (EUR)	0,5730	01-Aug-2023
Sustainable Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0313	01-Mai-2023	Sustainable Eurozone Equity Fund – A-Anteile (EUR)	0,0248	01-Aug-2023
Sustainable Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0313	01-Jun-2023	Sustainable Global Dividend Plus Fund A-Anteile (EUR)	0,3814	01-Aug-2023
Sustainable Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0313	03-Jul-2023	Sustainable Global Dividend Plus Fund A-Anteile (GBP)	0,0116	01-Aug-2023
Sustainable Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0313	01-Aug-2023	Sustainable Global Dividend Plus Fund A-Anteile (USD)	0,3532	01-Aug-2023
Sustainable Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0313	01-Sep-2023	Sustainable Global Dividend Plus Fund A-GDIST-Anteile (EUR)	0,5958	01-Aug-2023
Sustainable Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0313	02-Okt-2023	Sustainable Global Dividend Plus Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,3376	01-Mai-2023
Sustainable Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0313	01-Nov-2023	Sustainable Global Dividend Plus Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,3177	01-Jun-2023
Sustainable Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0313	1. Dez. 2023	Sustainable Global Dividend Plus Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,3296	03-Jul-2023
Sustainable Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0403	02-Jan-2024	Sustainable Global Dividend Plus Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,3116	01-Aug-2023
Sustainable Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0403	01-Feb-2024	Sustainable Global Dividend Plus Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,2764	01-Sep-2023
Sustainable Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0403	01-Mar-2024	Sustainable Global Dividend Plus Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,3652	02-Okt-2023
Sustainable Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0403	01-Apr-2024	Sustainable Global Dividend Plus Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,4644	01-Nov-2023
Sustainable Asian Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0315	01-Mai-2023	Sustainable Global Dividend Plus Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,3731	1. Dez. 2023
Sustainable Asian Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0315	01-Jun-2023	Sustainable Global Dividend Plus Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,3980	02-Jan-2024
Sustainable Asian Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0315	03-Jul-2023	Sustainable Global Dividend Plus Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,3857	01-Feb-2024
Sustainable Asian Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0315	01-Aug-2023	Sustainable Global Dividend Plus Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,3905	01-Mar-2024
Sustainable Asian Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0315	01-Sep-2023	Sustainable Global Dividend Plus Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,4041	01-Apr-2024
Sustainable Asian Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0315	02-Okt-2023	Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0599	01-Mai-2023
Sustainable Asian Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0315	01-Nov-2023	Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0577	01-Jun-2023
Sustainable Asian Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0315	1. Dez. 2023	Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0593	03-Jul-2023
Sustainable Asian Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0406	02-Jan-2024	Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0600	01-Aug-2023
Sustainable Asian Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0406	01-Feb-2024	Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0591	01-Sep-2023
Sustainable Asian Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0406	01-Mar-2024	Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0571	02-Okt-2023
Sustainable Asian Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0406	01-Apr-2024	Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0547	01-Nov-2023
Sustainable Climate Bond Fund W-Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0240	01-Aug-2023	Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0589	1. Dez. 2023
Sustainable Climate Bond Fund – Y-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0239	01-Mai-2023	Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0625	02-Jan-2024
Sustainable Climate Bond Fund – Y-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0291	01-Jun-2023	Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0618	01-Feb-2024
Sustainable Climate Bond Fund – Y-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0256	03-Jul-2023	Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0617	01-Mar-2024
Sustainable Climate Bond Fund – Y-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0255	01-Aug-2023	Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0628	01-Apr-2024
Sustainable Climate Bond Fund – Y-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0299	01-Sep-2023	Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0587	01-Mai-2023
Sustainable Climate Bond Fund – Y-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0262	02-Okt-2023	Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0567	01-Jun-2023

Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum	Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum
Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0436	01-Mar-2024	Nachhaltiger Multi Asset Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (USD)	0,1272	01-Feb-2024
Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0436	01-Apr-2024	Nachhaltiger Multi Asset Income Fund W-QINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0090	01-Mai-2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0746	02-Jan-2024	Nachhaltiger Multi Asset Income Fund W-QINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0090	01-Aug-2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0736	01-Feb-2024	Nachhaltiger Multi Asset Income Fund W-QINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0090	01-Nov-2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0733	01-Mar-2024	Nachhaltiger Multi Asset Income Fund Y-QINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0117	01-Feb-2024
Sustainable Global Dividend Plus Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0746	01-Apr-2024	Nachhaltiger Multi Asset Income Fund Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0861	01-Mai-2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund I-Anteile (USD)	0,4396	01-Aug-2023	Nachhaltiger Multi Asset Income Fund Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0861	01-Aug-2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund W-GDIST Anteile (GBP)	0,0601	01-Aug-2023	Nachhaltiger Multi Asset Income Fund Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0861	01-Nov-2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund Y-Anteile (EUR)	0,5341	01-Aug-2023	Nachhaltiger Multi Asset Income Fund Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,1102	01-Feb-2024
Sustainable Global Dividend Plus Fund Y-Anteile (USD)	0,4322	01-Aug-2023	Sustainable Strategic Bond Fund – A-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1509	01-Aug-2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund Y-GDIST-Anteile (EUR)	0,5998	01-Aug-2023	Sustainable Strategic Bond Fund – A-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0176	01-Mai-2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund Y-QDIST-Anteile (USD)	0,0915	01-Mai-2023	Sustainable Strategic Bond Fund – A-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0207	01-Jun-2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund Y-QDIST-Anteile (USD)	0,1698	01-Aug-2023	Sustainable Strategic Bond Fund – A-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0205	03-Jul-2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund Y-QDIST-Anteile (USD)	0,1220	01-Nov-2023	Sustainable Strategic Bond Fund – A-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0218	01-Aug-2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund Y-QDIST-Anteile (USD)	0,0803	01-Feb-2024	Sustainable Strategic Bond Fund – A-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0194	01-Sep-2023
Sustainable Global Equity Income Fund – A-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0086	01-Aug-2023	Sustainable Strategic Bond Fund – A-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0193	02-Okt-2023
Sustainable Global Equity Income Fund A-GDIST-Anteile (EUR)	0,1953	01-Aug-2023	Sustainable Strategic Bond Fund – A-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0247	01-Nov-2023
Sustainable Global Equity Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0578	01-Mai-2023	Sustainable Strategic Bond Fund – A-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0300	1. Dez. 2023
Sustainable Global Equity Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0578	01-Aug-2023	Sustainable Strategic Bond Fund – A-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0197	02-Jan-2024
Sustainable Global Equity Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0578	01-Nov-2023	Sustainable Strategic Bond Fund – A-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0268	01-Feb-2024
Sustainable Global Equity Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0595	01-Feb-2024	Sustainable Strategic Bond Fund – A-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0455	01-Mar-2024
Sustainable Global Equity Income Fund Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0578	01-Mai-2023	Sustainable Strategic Bond Fund – A-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0198	01-Apr-2024
Sustainable Global Equity Income Fund Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0578	01-Aug-2023	Sustainable Strategic Bond Fund – D-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0202	01-Mai-2023
Sustainable Global Equity Income Fund Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0578	01-Nov-2023	Sustainable Strategic Bond Fund – D-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0237	01-Jun-2023
Sustainable Global Equity Income Fund Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0595	01-Feb-2024	Sustainable Strategic Bond Fund – D-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0234	03-Jul-2023
Sustainable Japan Equity Fund I-Anteile (USD)	0,0544	01-Aug-2023	Sustainable Strategic Bond Fund – D-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0250	01-Aug-2023
Sustainable Japan Equity Fund X-Anteile (JPY)	21,4175	01-Aug-2023	Sustainable Strategic Bond Fund – D-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0222	01-Sep-2023
Sustainable Japan Equity Fund Y-Anteile (EUR)	0,0910	01-Aug-2023	Sustainable Strategic Bond Fund – D-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0220	02-Okt-2023
Sustainable Multi Asset Income Fund A-Anteile (USD)	0,4857	01-Aug-2023	Sustainable Strategic Bond Fund – D-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0283	01-Nov-2023
Nachhaltiger Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0288	01-Mai-2023	Sustainable Strategic Bond Fund – D-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0342	1. Dez. 2023
Nachhaltiger Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0288	01-Jun-2023	Sustainable Strategic Bond Fund – D-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0225	02-Jan-2024
Nachhaltiger Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0288	03-Jul-2023	Sustainable Strategic Bond Fund – D-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0306	01-Feb-2024
Nachhaltiger Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0288	01-Aug-2023	Sustainable Strategic Bond Fund – D-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0519	01-Mar-2024
Nachhaltiger Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0288	01-Sep-2023	Sustainable Strategic Bond Fund – D-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0226	01-Apr-2024
Nachhaltiger Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0288	02-Okt-2023	Sustainable Strategic Bond Fund – E-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0166	01-Mai-2023
Nachhaltiger Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0288	01-Nov-2023	Sustainable Strategic Bond Fund – E-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0195	01-Jun-2023
Nachhaltiger Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0288	1. Dez. 2023	Sustainable Strategic Bond Fund – E-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0192	03-Jul-2023
Nachhaltiger Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0374	02-Jan-2024	Sustainable Strategic Bond Fund – E-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0205	01-Aug-2023
Nachhaltiger Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0374	01-Feb-2024	Sustainable Strategic Bond Fund – E-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0182	01-Sep-2023
Nachhaltiger Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0374	01-Mar-2024	Sustainable Strategic Bond Fund – E-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0181	02-Okt-2023
Nachhaltiger Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0374	01-Apr-2024	Sustainable Strategic Bond Fund – E-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0232	01-Nov-2023
Nachhaltiger Multi Asset Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,1070	01-Mai-2023	Sustainable Strategic Bond Fund – E-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0281	1. Dez. 2023
Nachhaltiger Multi Asset Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,1070	01-Aug-2023	Sustainable Strategic Bond Fund – E-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0184	02-Jan-2024
Nachhaltiger Multi Asset Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,1070	01-Nov-2023	Sustainable Strategic Bond Fund – E-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0251	01-Feb-2024
Nachhaltiger Multi Asset Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,1305	01-Feb-2024	Sustainable Strategic Bond Fund – E-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0426	01-Mar-2024
Nachhaltiger Multi Asset Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0090	01-Mai-2023	Sustainable Strategic Bond Fund – E-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0185	01-Apr-2024
Nachhaltiger Multi Asset Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0090	01-Aug-2023	Sustainable Strategic Bond Fund Rentenanlage Klassik A-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1435	01-Aug-2023
Nachhaltiger Multi Asset Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0090	01-Nov-2023	Sustainable Strategic Bond Fund – W-QDIST-Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0065	01-Mai-2023
Nachhaltiger Multi Asset Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0113	01-Feb-2024	Sustainable Strategic Bond Fund – W-QDIST-Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0060	01-Aug-2023
Nachhaltiger Multi Asset Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0979	01-Mai-2023	Sustainable Strategic Bond Fund – W-QDIST-Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0061	01-Nov-2023
Nachhaltiger Multi Asset Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0979	01-Aug-2023	Sustainable Strategic Bond Fund – W-QDIST-Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0078	01-Feb-2024
Nachhaltiger Multi Asset Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0979	01-Nov-2023	Sustainable Strategic Bond Fund – Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0636	01-Mai-2023

Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum	Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum
Sustainable Strategic Bond Fund – Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0592	01-Aug-2023	US Dollar Bond Fund - A-Anteile (USD)	0,1164	01-Feb-2024
Sustainable Strategic Bond Fund – Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0598	01-Nov-2023	US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0498	01-Mar-2024
Sustainable Strategic Bond Fund – Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0756	01-Feb-2024	US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0498	01-Apr-2024
Sustainable US High Yield Fund – A-Anteile (USD)	0,3202	01-Aug-2023	US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0494	01-Mar-2024
Sustainable US High Yield Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0361	01-Mai-2023	US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0495	01-Apr-2024
Sustainable US High Yield Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0447	01-Jun-2023	US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0049	01-Mar-2024
Sustainable US High Yield Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0401	03-Jul-2023	US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0049	01-Apr-2024
Sustainable US High Yield Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0401	01-Aug-2023	US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0316	01-Mai-2023
Sustainable US High Yield Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0429	01-Sep-2023	US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0344	01-Jun-2023
Sustainable US High Yield Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0382	02-Okt-2023	US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0341	03-Jul-2023
Sustainable US High Yield Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0454	01-Nov-2023	US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0339	01-Aug-2023
Sustainable US High Yield Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0394	1. Dez. 2023	US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0337	01-Sep-2023
Sustainable US High Yield Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0400	02-Jan-2024	US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0327	02-Okt-2023
Sustainable US High Yield Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0415	01-Feb-2024	US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0321	01-Nov-2023
Sustainable US High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0476	01-Mai-2023	US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0332	1. Dez. 2023
Sustainable US High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0476	01-Jun-2023	US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0414	02-Jan-2024
Sustainable US High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0476	03-Jul-2023	US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0410	01-Feb-2024
Sustainable US High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0476	01-Aug-2023	US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0403	01-Mar-2024
Sustainable US High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0476	01-Sep-2023	US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0404	01-Apr-2024
Sustainable US High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0476	02-Okt-2023	US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	4,9190	01-Mar-2024
Sustainable US High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0476	01-Nov-2023	US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	4,9115	01-Apr-2024
Sustainable US High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0476	1. Dez. 2023	US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,4078	03-Jul-2023
Sustainable US High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0476	02-Jan-2024	US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,4061	01-Aug-2023
Sustainable US High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0476	01-Feb-2024	US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,4005	01-Sep-2023
Sustainable US High Yield Fund – I-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,3517	01-Aug-2023	US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,3886	02-Okt-2023
Sustainable US High Yield Fund – I-MDIST-Anteile (USD)	0,0407	01-Mai-2023	US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,3810	01-Nov-2023
Sustainable US High Yield Fund – I-MDIST-Anteile (USD)	0,0512	01-Jun-2023	US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,3947	1. Dez. 2023
Sustainable US High Yield Fund – I-MDIST-Anteile (USD)	0,0461	03-Jul-2023	US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,4906	02-Jan-2024
Sustainable US High Yield Fund – I-MDIST-Anteile (USD)	0,0459	01-Aug-2023	US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,4847	01-Feb-2024
Sustainable US High Yield Fund – I-MDIST-Anteile (USD)	0,0495	01-Sep-2023	US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,4743	01-Mar-2024
Sustainable US High Yield Fund – I-MDIST-Anteile (USD)	0,0440	02-Okt-2023	US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,4745	01-Apr-2024
Sustainable US High Yield Fund – I-MDIST-Anteile (USD)	0,0518	01-Nov-2023	US Dollar Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0041	01-Jun-2023
Sustainable US High Yield Fund – I-MDIST-Anteile (USD)	0,0453	1. Dez. 2023	US Dollar Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0040	03-Jul-2023
Sustainable US High Yield Fund – I-MDIST-Anteile (USD)	0,0461	02-Jan-2024	US Dollar Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0040	01-Aug-2023
Sustainable US High Yield Fund – I-MDIST-Anteile (USD)	0,0488	01-Feb-2024	US Dollar Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0039	01-Sep-2023
Sustainable US High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0483	01-Mai-2023	US Dollar Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0038	02-Okt-2023
Sustainable US High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0483	01-Jun-2023	US Dollar Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0037	01-Nov-2023
Sustainable US High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0483	03-Jul-2023	US Dollar Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0039	1. Dez. 2023
Sustainable US High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0483	01-Aug-2023	US Dollar Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0048	02-Jan-2024
Sustainable US High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0483	01-Sep-2023	US Dollar Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0048	01-Feb-2024
Sustainable US High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0483	02-Okt-2023	US Dollar Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0047	01-Mar-2024
Sustainable US High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0483	01-Nov-2023	US Dollar Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0047	01-Apr-2024
Sustainable US High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0483	1. Dez. 2023	US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0312	01-Mai-2023
Sustainable US High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0483	02-Jan-2024	US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0341	01-Jun-2023
Sustainable US High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0483	01-Feb-2024	US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0338	03-Jul-2023
Sustainable Water & Waste Fund W-Anteile (GBP)	0,0069	01-Aug-2023	US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0337	01-Aug-2023
Thailand Fund - A-Anteile (USD)	0,5541	01-Aug-2023	US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0333	01-Sep-2023
Thailand Fund – Y-Anteile (USD)	0,2301	01-Aug-2023	US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0324	02-Okt-2023
UK Special Situations Fund – A-Anteile (GBP)	0,0240	01-Aug-2023	US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0317	01-Nov-2023
UK Special Situations Fund I-Anteile (GBP)	0,0323	01-Aug-2023	US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0330	1. Dez. 2023
UK Special Situations Fund W-Anteile (GBP)	0,0313	01-Aug-2023	US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0411	02-Jan-2024
US Dollar Bond Fund - A-Anteile (USD)	0,1082	01-Aug-2023	US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0407	01-Feb-2024

Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum	Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0399	01-Mar-2024	US Dollar Bond Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0305	01-Apr-2024
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0400	01-Apr-2024	US Dollar Cash Fund – A-Anteile (USD)	0,3439	01-Aug-2023
US Dollar Bond Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0278	01-Mai-2023	US Dollar Cash Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0417	01-Sep-2023
US Dollar Bond Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0327	01-Jun-2023	US Dollar Cash Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0417	02-Okt-2023
US Dollar Bond Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0296	03-Jul-2023	US Dollar Cash Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0417	01-Nov-2023
US Dollar Bond Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0296	01-Aug-2023	US Dollar Cash Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0417	1. Dez. 2023
US Dollar Bond Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0334	01-Sep-2023	US Dollar Cash Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0450	02-Jan-2024
US Dollar Bond Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0298	02-Okt-2023	US Dollar Cash Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0450	01-Feb-2024
US Dollar Bond Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0322	01-Nov-2023	US Dollar Cash Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0450	01-Mar-2024
US Dollar Bond Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0307	1. Dez. 2023	US Dollar Cash Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0450	01-Apr-2024
US Dollar Bond Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0304	02-Jan-2024	US Dollar Cash Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0417	01-Sep-2023
US Dollar Bond Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0336	01-Feb-2024	US Dollar Cash Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0417	02-Okt-2023
US Dollar Bond Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0297	01-Mar-2024	US Dollar Cash Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0417	01-Nov-2023
US Dollar Bond Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0308	01-Apr-2024	US Dollar Cash Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0417	1. Dez. 2023
US Dollar Bond Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0316	01-Mai-2023	US Dollar Cash Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0459	02-Jan-2024
US Dollar Bond Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0316	01-Jun-2023	US Dollar Cash Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0447	01-Feb-2024
US Dollar Bond Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0316	03-Jul-2023	US Dollar Cash Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0447	01-Mar-2024
US Dollar Bond Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0316	01-Aug-2023	US Dollar Cash Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0447	01-Apr-2024
US Dollar Bond Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0316	01-Sep-2023	US High Yield Fund - A-Anteile (EUR)	0,4336	01-Aug-2023
US Dollar Bond Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0316	02-Okt-2023	US High Yield Fund - A-Anteile (GBP)	0,6790	01-Aug-2023
US Dollar Bond Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0316	01-Nov-2023	US High Yield Fund - A-Anteile (USD)	0,5417	01-Aug-2023
US Dollar Bond Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0316	1. Dez. 2023	US High Yield Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0544	01-Mai-2023
US Dollar Bond Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0360	02-Jan-2024	US High Yield Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0533	01-Jun-2023
US Dollar Bond Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0360	01-Feb-2024	US High Yield Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0536	03-Jul-2023
US Dollar Bond Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0360	01-Mar-2024	US High Yield Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0540	01-Aug-2023
US Dollar Bond Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0360	01-Apr-2024	US High Yield Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0537	01-Sep-2023
US Dollar Bond Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0032	01-Mai-2023	US High Yield Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0527	02-Okt-2023
US Dollar Bond Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0032	01-Jun-2023	US High Yield Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0516	01-Nov-2023
US Dollar Bond Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0032	03-Jul-2023	US High Yield Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0535	1. Dez. 2023
US Dollar Bond Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0032	01-Aug-2023	US High Yield Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0580	02-Jan-2024
US Dollar Bond Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0032	01-Sep-2023	US High Yield Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0576	01-Feb-2024
US Dollar Bond Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0032	02-Okt-2023	US High Yield Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0571	01-Mar-2024
US Dollar Bond Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0032	01-Nov-2023	US High Yield Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0573	01-Apr-2024
US Dollar Bond Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0032	1. Dez. 2023	US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0350	01-Mai-2023
US Dollar Bond Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0036	02-Jan-2024	US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0423	01-Jun-2023
US Dollar Bond Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0036	01-Feb-2024	US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0408	03-Jul-2023
US Dollar Bond Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0036	01-Mar-2024	US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0408	01-Aug-2023
US Dollar Bond Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0036	01-Apr-2024	US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0455	01-Sep-2023
US Dollar Bond Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0500	01-Apr-2024	US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0388	02-Okt-2023
US Dollar Bond Fund – Y-Anteile (USD)	0,2809	01-Aug-2023	US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0451	01-Nov-2023
US Dollar Bond Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0279	01-Mai-2023	US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0399	1. Dez. 2023
US Dollar Bond Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0327	01-Jun-2023	US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0405	02-Jan-2024
US Dollar Bond Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0296	03-Jul-2023	US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0463	01-Feb-2024
US Dollar Bond Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0294	01-Aug-2023	US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0406	01-Mar-2024
US Dollar Bond Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0333	01-Sep-2023	US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0439	01-Apr-2024
US Dollar Bond Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0296	02-Okt-2023	US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0030	01-Mai-2023
US Dollar Bond Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0320	01-Nov-2023	US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0037	01-Jun-2023
US Dollar Bond Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0304	1. Dez. 2023	US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0036	03-Jul-2023
US Dollar Bond Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0302	02-Jan-2024	US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0035	01-Aug-2023
US Dollar Bond Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0335	01-Feb-2024	US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0040	01-Sep-2023
US Dollar Bond Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0296	01-Mar-2024	US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0034	02-Okt-2023
			US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0040	01-Nov-2023

Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum	Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum
US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0035	1. Dez. 2023	US High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0452	01-Apr-2024
US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0035	02-Jan-2024	US High Yield Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0706	01-Mai-2023
US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0040	01-Feb-2024	US High Yield Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0691	01-Jun-2023
US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0036	01-Mar-2024	US High Yield Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0694	03-Jul-2023
US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0038	01-Apr-2024	US High Yield Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0698	01-Aug-2023
US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0383	01-Mai-2023	US High Yield Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0694	01-Sep-2023
US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0464	01-Jun-2023	US High Yield Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0681	02-Okt-2023
US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0449	03-Jul-2023	US High Yield Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0665	01-Nov-2023
US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0449	01-Aug-2023	US High Yield Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0689	1. Dez. 2023
US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0500	01-Sep-2023	US High Yield Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0748	02-Jan-2024
US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0427	02-Okt-2023	US High Yield Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0741	01-Feb-2024
US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0497	01-Nov-2023	US High Yield Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0734	01-Mar-2024
US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0442	1. Dez. 2023	US High Yield Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0736	01-Apr-2024
US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0449	02-Jan-2024	US High Yield Fund – D-MDIST-Anteile (USD)	0,0337	01-Mai-2023
US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0513	01-Feb-2024	US High Yield Fund – D-MDIST-Anteile (USD)	0,0409	01-Jun-2023
US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0451	01-Mar-2024	US High Yield Fund – D-MDIST-Anteile (USD)	0,0397	03-Jul-2023
US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0487	01-Apr-2024	US High Yield Fund – D-MDIST-Anteile (USD)	0,0398	01-Aug-2023
US High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0400	01-Mai-2023	US High Yield Fund – D-MDIST-Anteile (USD)	0,0443	01-Sep-2023
US High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0400	01-Jun-2023	US High Yield Fund – D-MDIST-Anteile (USD)	0,0378	02-Okt-2023
US High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0400	03-Jul-2023	US High Yield Fund – D-MDIST-Anteile (USD)	0,0441	01-Nov-2023
US High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0400	01-Aug-2023	US High Yield Fund – D-MDIST-Anteile (USD)	0,0391	1. Dez. 2023
US High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0400	01-Sep-2023	US High Yield Fund – D-MDIST-Anteile (USD)	0,0397	02-Jan-2024
US High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0400	02-Okt-2023	US High Yield Fund – D-MDIST-Anteile (USD)	0,0454	01-Feb-2024
US High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0400	01-Nov-2023	US High Yield Fund – D-MDIST-Anteile (USD)	0,0399	01-Mar-2024
US High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0400	1. Dez. 2023	US High Yield Fund – D-MDIST-Anteile (USD)	0,0433	01-Apr-2024
US High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0262	02-Jan-2024	US High Yield Fund - E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0263	01-Mai-2023
US High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0626	01-Feb-2024	US High Yield Fund - E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0319	01-Jun-2023
US High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0444	01-Mar-2024	US High Yield Fund - E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0310	03-Jul-2023
US High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0444	01-Apr-2024	US High Yield Fund - E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0311	01-Aug-2023
US High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0399	01-Mai-2023	US High Yield Fund - E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0345	01-Sep-2023
US High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0399	01-Jun-2023	US High Yield Fund - E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0294	02-Okt-2023
US High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0399	03-Jul-2023	US High Yield Fund - E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0344	01-Nov-2023
US High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0399	01-Aug-2023	US High Yield Fund - E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0302	1. Dez. 2023
US High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0399	01-Sep-2023	US High Yield Fund - E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0308	02-Jan-2024
US High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0399	02-Okt-2023	US High Yield Fund - E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0351	01-Feb-2024
US High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0399	01-Nov-2023	US High Yield Fund - E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0308	01-Mar-2024
US High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0399	1. Dez. 2023	US High Yield Fund - E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0335	01-Apr-2024
US High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0454	02-Jan-2024	US High Yield Fund – I-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,4810	01-Aug-2023
US High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0454	01-Feb-2024	US High Yield Fund - I-MDIST-Anteile (USD)	0,0376	01-Mai-2023
US High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0454	01-Mar-2024	US High Yield Fund - I-MDIST-Anteile (USD)	0,0456	01-Jun-2023
US High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0454	01-Apr-2024	US High Yield Fund - I-MDIST-Anteile (USD)	0,0435	03-Jul-2023
US High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0400	01-Mai-2023	US High Yield Fund - I-MDIST-Anteile (USD)	0,0436	01-Aug-2023
US High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0400	01-Jun-2023	US High Yield Fund - I-MDIST-Anteile (USD)	0,0486	01-Sep-2023
US High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0400	03-Jul-2023	US High Yield Fund - I-MDIST-Anteile (USD)	0,0417	02-Okt-2023
US High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0400	01-Aug-2023	US High Yield Fund - I-MDIST-Anteile (USD)	0,0482	01-Nov-2023
US High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0400	01-Sep-2023	US High Yield Fund - I-MDIST-Anteile (USD)	0,0429	1. Dez. 2023
US High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0400	02-Okt-2023	US High Yield Fund - I-MDIST-Anteile (USD)	0,0436	02-Jan-2024
US High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0400	01-Nov-2023	US High Yield Fund - I-MDIST-Anteile (USD)	0,0500	01-Feb-2024
US High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0400	1. Dez. 2023	US High Yield Fund - I-MDIST-Anteile (USD)	0,0438	01-Mar-2024
US High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0261	02-Jan-2024	US High Yield Fund - I-MDIST-Anteile (USD)	0,0469	01-Apr-2024
US High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0643	01-Feb-2024	US High Yield Fund – RY-Anteile (USD)	0,5250	01-Aug-2023
US High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0452	01-Mar-2024	US High Yield Fund – Y-Anteile (EUR)	0,6701	01-Aug-2023

Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum	Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum
US High Yield Fund – Y-Anteile (GBP)	0,0688	01-Aug-2023	US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0443	02-Jan-2024
US High Yield Fund – Y-Anteile (USD)	0,5124	01-Aug-2023	US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0506	01-Feb-2024
US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0375	01-Mai-2023	US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0445	01-Mar-2024
US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0452	01-Jun-2023	US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0477	01-Apr-2024
US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0434	03-Jul-2023	US High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0423	01-Mai-2023
US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0435	01-Aug-2023	US High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0423	01-Jun-2023
US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0484	01-Sep-2023	US High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0423	03-Jul-2023
US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0413	02-Okt-2023	US High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0423	01-Aug-2023
US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0477	01-Nov-2023	US High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0423	01-Sep-2023
US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0425	1. Dez. 2023	US High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0423	02-Okt-2023
US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0431	02-Jan-2024	US High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0423	01-Nov-2023
US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0493	01-Feb-2024	US High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0423	1. Dez. 2023
US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0432	01-Mar-2024	US High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0339	02-Jan-2024
US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0463	01-Apr-2024	US High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0607	01-Feb-2024
US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (SGD)	0,0035	01-Mai-2023	US High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0473	01-Mar-2024
US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (SGD)	0,0043	01-Jun-2023	US High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0473	01-Apr-2024
US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (SGD)	0,0041	03-Jul-2023	US High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0423	01-Mai-2023
US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (SGD)	0,0041	01-Aug-2023	US High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0423	01-Jun-2023
US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (SGD)	0,0046	01-Sep-2023	US High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0423	03-Jul-2023
US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (SGD)	0,0040	02-Okt-2023	US High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0423	01-Aug-2023
US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (SGD)	0,0046	01-Nov-2023	US High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0423	01-Sep-2023
US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (SGD)	0,0041	1. Dez. 2023	US High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0423	02-Okt-2023
US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (SGD)	0,0041	02-Jan-2024	US High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0423	01-Nov-2023
US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (SGD)	0,0047	01-Feb-2024	US High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0423	1. Dez. 2023
US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (SGD)	0,0041	01-Mar-2024	US High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0496	02-Jan-2024
US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (SGD)	0,0044	01-Apr-2024	US High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0457	01-Feb-2024
US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0382	01-Mai-2023	US High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0457	01-Mar-2024
US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0460	01-Jun-2023	US High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0457	01-Apr-2024
US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0443	03-Jul-2023	US High Yield Fund - Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1091	01-Mai-2023
US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0442	01-Aug-2023	US High Yield Fund - Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1125	01-Aug-2023
US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0493	01-Sep-2023	US High Yield Fund - Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1169	01-Nov-2023
US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0422	02-Okt-2023	US High Yield Fund - Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1147	01-Feb-2024
US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0488	01-Nov-2023	World Fund – Y-Anteile (EUR)	0,0990	01-Aug-2023
US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0437	1. Dez. 2023			

11. Bei Brokern gehaltene Bareinlagen

Zum 30. April 2024 gab es ausstehende Einschusszahlungen für einmalige Transaktionen wie Börsengänge (Initial Public Offering), gehaltene liquide Mittel und Barsicherheiten in Form von Bareinlagen bei Brokern, die in der Aufstellung des Nettovermögens als Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern ausgewiesen sind. In der folgenden Tabelle werden die Einschusszahlungen aufgeschlüsselt, die zum 30. April 2024 für die einzelnen Teilfonds in Form von Bareinlagen bei Brokern gehalten wurden:

Name des Teilfonds	Währung	Bareinlagen bei Brokern	Name des Teilfonds	Währung	Bareinlagen bei Brokern
Absolute Return Global Equity Fund	USD	1.904.665	Fidelity Target™ 2045 Fund	EUR	926.239
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	1.014.209	Fidelity Target™ 2050 Fund	EUR	736.373
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	2.797.870	Flexible Bond Fund	GBP	2.995.720
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	669.891	Global Bond Fund	USD	2.417.320
Asian Bond Fund	USD	12.495.374	Global Corporate Bond Fund	USD	6.283.367
Asian High Yield Fund	USD	4.706.579	Global Dividend Fund	USD	175.000
Asian Smaller Companies Fund	USD	60.939	Global High Yield Fund	USD	452.243
China Focus Fund	USD	55	Global Hybrids Bond Fund	USD	1.729.026
China High Yield Fund	USD	3.255.265	Global Income Fund	USD	4.906.264
China RMB Bond Fund	Auf CNY	3.250.931	Global Inflation-linked Bond Fund	USD	518.856
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	873.885	Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	578.154
Emerging Market Debt Fund	USD	8.377.275	Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	2.111.909
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	4.199.049	Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	555.020
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	1.560.259	Global Multi Asset Income Fund	USD	67.700.810
Euro 50 Index Fund	EUR	588.049	Global Technology Fund	EUR	233.984
Euro Bond Fund	EUR	17.650.608	Iberia Fund	EUR	298.536
Euro Corporate Bond Fund	EUR	283.718	Multi Asset Dynamic Inflation Fund	USD	6.606.459
European Dynamic Growth Fund	EUR	2.995.230	Strategic European Fund	EUR	14.723
European Growth Fund	EUR	411.787	Sustainable Asian Bond Fund	USD	227.225
European High Yield Fund	EUR	28.994.606	Sustainable Climate Bond Fund	USD	4.386.341
European Larger Companies Fund	EUR	42	Sustainable Europe Equity Fund	EUR	574.560
European Multi Asset Income Fund	EUR	7.271.523	Sustainable European Dividend Plus Fund	EUR	311.590
Fidelity Target™ 2055 Fund	EUR	111.573	Sustainable Global Dividend Plus Fund	USD	12.055.571
Fidelity Target™ 2060 Fund	EUR	72.030	Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	990.889
Fidelity Target™ 2025 Fund	EUR	84.449	Sustainable Strategic Bond Fund	USD	6.541.583
Fidelity Target™ 2030 Fund	EUR	1.849.453	UK Special Situations Fund	GBP	50.000
Fidelity Target™ 2035 Fund	EUR	1.759.477	US Dollar Bond Fund	USD	32.164.977
Fidelity Target™ 2040 Fund	EUR	1.772.811	US High Yield Fund	USD	4.437.772

12. Verpflichtungen aus Derivaten

Die Gesamtverpflichtungen aus derivativen Finanzinstrumenten beliefen sich für die einzelnen Kategorien zum 30. April 2024 auf:

Name des Teilfonds	Währung	Differenzkontrakte	Credit Default Swaps	Devisenterminkontrakte	Futures
Absolute Return Global Equity Fund	USD	406.113.201	-	389.000.154	-
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	-	2.989.708	64.534.076	11.621.528
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	47.037.977	317.727	154.596.970	30.842.869
America Fund	USD	-	-	411.574.697	-
American Growth Fund	USD	-	-	13.897.547	-
Asia Pacific Dividend Fund*	USD	-	-	25.865.389	-
Asia Pacific Opportunities Fund	USD	-	-	62.383.785	-
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	-	-	56.270.070	15.513.312
Asian Bond Fund	USD	-	-	1.497.907.241	425.636.284
Asian High Yield Fund	USD	-	531.299.380	823.130.945	153.361.778
Asian Smaller Companies Fund	USD	-	-	-	-
Asian Special Situations Fund	USD	1.884.458	-	115.100.112	-
Australian Diversified Equity Fund	AUD	-	-	-	-
China Consumer Fund	USD	-	-	21.567.116	-
China High Yield Fund	USD	-	246.836.386	567.719.318	51.814.167
China Innovation Fund	USD	-	-	5.882.234	-
China RMB Bond Fund	Auf CNY	-	-	1.017.837.019	32.009.414
Emerging Asia Fund	USD	-	-	11.344.648	-
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	USD	-	-	1.744.638	-
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	-	4.427.000	142.970.736	31.366.120
Emerging Market Debt Fund	USD	-	-	836.362.940	397.973.002
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	-	-	252.177.916	1.485.256
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	-	-	503.016.468	49.816.500
Emerging Markets Fund	USD	-	-	116.922.010	-
Euro 50 Index Fund	EUR	-	-	-	6.913.230
Euro Bond Fund	EUR	-	200.385.909	229.927.311	174.836.448
Euro Corporate Bond Fund	EUR	-	33.228.479	9.074.634	66.828.535
Euro Short Term Bond Fund	EUR	-	220.079.997	3.348.639	194.348.488
European Dividend Fund	EUR	-	-	47.415.516	-
European Dynamic Growth Fund	EUR	-	-	483.754.929	57.858.186
European Growth Fund	EUR	-	-	28.713.657	7.519.359
European High Yield Fund	EUR	-	116.762.095	1.525.524.495	192.958.337
European Larger Companies Fund	EUR	-	-	13.052.069	-
European Multi Asset Income Fund	EUR	26.059.440	12.491.128	281.668.262	105.953.481
European Smaller Companies Fund	EUR	-	-	283.569.703	-
Fidelity Target™ 2055 Fund	EUR	-	-	74.312	2.139.992
Fidelity Target™ 2060 Fund	EUR	-	-	180.983	1.381.583
Fidelity Target™ 2025 Fund	EUR	-	116.606	292.157.645	1.846.027
Fidelity Target™ 2030 Fund	EUR	-	42.886	206.592.563	35.062.657
Fidelity Target™ 2035 Fund	EUR	-	-	471.804	33.746.303
Fidelity Target™ 2040 Fund	EUR	-	-	312.605	34.002.530
Fidelity Target™ 2045 Fund	EUR	-	-	54.220	17.765.462
Fidelity Target™ 2050 Fund	EUR	-	-	54.220	14.123.733
Flexible Bond Fund	GBP	-	12.724.753	455.644.168	43.503.320
Germany Fund	EUR	-	-	24.688.866	-
Global Bond Fund	USD	-	33.319.989	3.682.013.481	89.649.744
Global Corporate Bond Fund	USD	-	13.317.798	820.122.051	161.136.745
Global Dividend Fund	USD	168.922.949	-	3.649.997.676	-
Global Financial Services Fund	EUR	-	-	59.547.731	-
Global Focus Fund	USD	-	-	141.061.733	-
Global High Yield Fund	USD	-	-	392.235.674	40.369.091
Global Hybrids Bond Fund	USD	-	14.182.896	34.601.848	72.110.210
Global Income Fund	USD	-	12.938.523	1.079.351.061	144.973.150
Global Inflation-linked Bond Fund	USD	-	-	2.596.460.071	10.462.030
Global Low Volatility Equity Fund	USD	-	-	109.247	-
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	3.676.961	277.283	52.947.102	25.521.461
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	6.206.214	1.922.784	109.595.001	35.052.281
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	12.576.961	1.056.314	65.896.639	8.137.323
Global Multi Asset Income Fund	USD	481.737.332	97.418.215	6.570.559.314	1.453.910.359
Global Short Duration Income Fund	USD	-	14.382.799	1.835.495.461	65.525.041
Global Technology Fund	EUR	-	-	1.561.264.173	-
Iberia Fund	EUR	-	-	-	4.990.770
India Focus Fund	USD	-	-	95.497	-
Japan Growth Fund	JPY	-	-	1.344.418.720	-
Japan Value Fund	JPY	-	-	38.930.411.557	-
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	USD	46.599.963	404.065	226.434.824	142.634.680
Nordic Fund	SEK	-	-	254.568.037	-
Pacific Fund	USD	4.401.044	-	16.899.120	-
Strategic European Fund	EUR	1.621.968	-	608.417	-
Structured Credit Income Fund	EUR	-	-	19.420.289	-
Sustainable All China Equity Fund	USD	-	-	307.939	-
Sustainable Asia Equity Fund	USD	-	-	107.788.496	-
Sustainable Asian Bond Fund	USD	-	-	6.425.485	8.767.941
Sustainable Asian Focus Fund	USD	-	-	54.909	-
Sustainable Biodiversity Fund	USD	-	-	54.485	-
Sustainable China A Shares Fund	USD	-	-	33.399	-
Sustainable Climate Bond Fund	USD	-	12.463.956	1.345.303.730	160.042.522
Sustainable Climate Solutions Fund	USD	-	-	54.845	-
Sustainable Consumer Brands Fund	USD	-	-	63.864.434	-
Sustainable Demographics Fund	USD	-	-	480.706.771	-
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	USD	-	-	28.512.933	-
Sustainable Europe Equity Fund	EUR	-	-	14.822.260	8.286.070
Sustainable European Dividend Plus Fund	EUR	326.320	-	-	-
Sustainable Future Connectivity Fund	USD	-	-	7.629.037	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	USD	8.940.487	-	72.638.835	-
Sustainable Global Equity Fund	USD	-	-	58.456	-
Sustainable Global Equity Income Fund	USD	-	-	138.653.596	-
Sustainable Healthcare Fund	EUR	-	-	1.428.521	-
Sustainable Japan Equity Fund	JPY	-	-	3.373.215.904	-
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	4.525.704	1.274.964	51.188.400	21.830.613
Sustainable Strategic Bond Fund	USD	-	66.623.642	2.082.369.245	97.331.442
Sustainable US Equity Fund	USD	-	-	3.709.813	-
Sustainable Water & Waste Fund	USD	-	-	180.824.068	-
UK Special Situations Fund	GBP	14.604.119	-	-	-
US Dollar Bond Fund	USD	-	90.687.250	3.716.105.213	799.996.608
US Dollar Cash Fund	USD	-	-	264.201.432	-
US High Yield Fund	USD	-	-	1.725.492.055	431.413.871
World Fund	USD	-	-	365.935.204	-

Name des Teilfonds	Währung	Inflationsswaps	Zinsswaps	Optionen	Overnight Index Swaps	Total Return Swaps
Absolute Return Global Equity Fund	USD	-	-	-	-	-
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	-	7.486.025	-	3.434.955	24.071.285
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	598.544	1.329.454	3.378.266	4.077.838	2.558.144
America Fund	USD	-	-	-	-	-
American Growth Fund	USD	-	-	-	-	-
Asia Pacific Dividend Fund*	USD	-	-	-	-	-
Asia Pacific Opportunities Fund	USD	-	-	-	-	-
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	-	1.306.387	-	2.250.944	-
Asian Bond Fund	USD	-	48.224.753	-	-	-
Asian High Yield Fund	USD	-	-	-	-	-
Asian Smaller Companies Fund	USD	-	-	-	-	-
Asian Special Situations Fund	USD	-	-	-	-	-
Australian Diversified Equity Fund	AUD	-	-	1.970.461	-	-
China Consumer Fund	USD	-	-	-	-	-
China High Yield Fund	USD	-	-	-	-	-
China Innovation Fund	USD	-	-	-	-	-
China RMB Bond Fund	Auf CNY	-	-	-	-	-
Emerging Asia Fund	USD	-	-	-	-	-
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	USD	-	-	-	-	-
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	-	-	-	-	-
Emerging Market Debt Fund	USD	-	-	-	-	-
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	-	55.340.836	-	4.008.382	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	-	60.899.291	-	4.304.466	-
Emerging Markets Fund	USD	-	-	-	-	-
Euro 50 Index Fund	EUR	-	-	-	-	-
Euro Bond Fund	EUR	13.752.103	258.918.914	-	-	-
Euro Corporate Bond Fund	EUR	-	208.269.427	-	-	-
Euro Short Term Bond Fund	EUR	-	1.132.451.050	-	-	-
European Dividend Fund	EUR	-	-	-	-	-
European Dynamic Growth Fund	EUR	-	-	-	-	-
European Growth Fund	EUR	-	-	-	-	-
European High Yield Fund	EUR	-	-	-	141.871.369	-
European Larger Companies Fund	EUR	-	-	-	-	-
European Multi Asset Income Fund	EUR	41	25.738.198	83.478	9.183.901	-
European Smaller Companies Fund	EUR	-	-	-	-	-
Fidelity Target™ 2055 Fund	EUR	-	-	-	-	-
Fidelity Target™ 2060 Fund	EUR	-	-	-	-	-
Fidelity Target™ 2025 Fund	EUR	317.953	645.043	-	1.226.062	-
Fidelity Target™ 2030 Fund	EUR	119.016	241.744	-	459.494	-
Fidelity Target™ 2035 Fund	EUR	-	-	-	-	-
Fidelity Target™ 2040 Fund	EUR	-	-	-	-	-
Fidelity Target™ 2045 Fund	EUR	-	-	-	-	-
Fidelity Target™ 2050 Fund	EUR	-	-	-	-	-
Flexible Bond Fund	GBP	-	30.346.169	-	25.719.929	-
Germany Fund	EUR	-	-	-	-	-
Global Bond Fund	USD	10.630.122	-	-	-	-
Global Corporate Bond Fund	USD	-	-	-	-	-
Global Dividend Fund	USD	-	-	-	-	-
Global Financial Services Fund	EUR	-	-	-	-	-
Global Focus Fund	USD	-	-	-	-	-
Global High Yield Fund	USD	-	-	1.118.790.372	-	-
Global Hybrids Bond Fund	USD	-	-	-	-	-
Global Income Fund	USD	-	-	-	-	-
Global Inflation-linked Bond Fund	USD	40.636.525	88.137.937	-	167.527.662	-
Global Low Volatility Equity Fund	USD	-	-	-	-	-
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	165.530	147.649	6.097.085	1.224.774	-
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	74.865	1.349.975	21.454.359	-	-
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	170.778	705.629	4.416.476	525.227	-
Global Multi Asset Income Fund	USD	-	155.004.159	1.897.273.933	61.754.013	-
Global Short Duration Income Fund	USD	-	-	-	67.448.402	-
Global Technology Fund	EUR	-	-	-	-	-
Iberia Fund	EUR	-	-	-	-	-
India Focus Fund	USD	-	-	-	-	-
Japan Growth Fund	JPY	-	-	-	-	-
Japan Value Fund	JPY	-	-	-	-	-
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	USD	59.386.573	-	85.065.720	490.958	-
Nordic Fund	SEK	-	-	-	-	-
Pacific Fund	USD	-	-	-	-	-
Strategic European Fund	EUR	-	-	-	-	-
Structured Credit Income Fund	EUR	-	-	-	-	-
Sustainable All China Equity Fund	USD	-	-	-	-	-
Sustainable Asia Equity Fund	USD	-	-	-	-	-
Sustainable Asian Bond Fund	USD	-	-	-	-	-
Sustainable Asian Focus Fund	USD	-	-	-	-	-
Sustainable Biodiversity Fund	USD	-	-	-	-	-
Sustainable China A Shares Fund	USD	-	-	-	-	-
Sustainable Climate Bond Fund	USD	-	-	-	-	-
Sustainable Climate Solutions Fund	USD	-	-	-	-	-
Sustainable Consumer Brands Fund	USD	-	-	-	-	-
Sustainable Demographics Fund	USD	-	-	-	-	-
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	USD	-	-	-	-	-
Sustainable Europe Equity Fund	EUR	-	-	-	-	-
Sustainable European Dividend Plus Fund	EUR	-	-	870.057	-	-
Sustainable Future Connectivity Fund	USD	-	-	-	-	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	USD	-	-	55.978.410	-	-
Sustainable Global Equity Fund	USD	-	-	-	-	-
Sustainable Global Equity Income Fund	USD	-	-	-	-	-
Sustainable Healthcare Fund	EUR	-	-	-	-	-
Sustainable Japan Equity Fund	JPY	-	-	-	-	-
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	-	-	252.388	-	-
Sustainable Strategic Bond Fund	USD	-	122.852.780	-	88.165.639	-
Sustainable US Equity Fund	USD	-	-	-	-	-
Sustainable Water & Waste Fund	USD	-	-	-	-	-
UK Special Situations Fund	GBP	-	-	-	-	-
US Dollar Bond Fund	USD	15.983.605	-	-	-	-
US Dollar Cash Fund	USD	-	-	-	-	-
US High Yield Fund	USD	-	-	17.287.752.481	-	-
World Fund	USD	-	-	-	-	-

Verpflichtungen werden in Übereinstimmung mit den ESMA-Richtlinien 10/788 berechnet.

13. Engagement in Futures bei den verschiedenen Clearing Brokern

Das Gesamtrisiko aus Futures, aufgegliedert nach Clearing Broker und berechnet durch Aggregation der unrealisierten Gewinne und Verluste aus Futures, stellt sich zum 30. April 2024 wie folgt dar:

Name des Teilfonds	Währung	Merrill Lynch	Die UBS
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	-	34.937
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	-	(6.200)
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	-	(54.652)
Asian Bond Fund	USD	-	(6.889.039)
Asian High Yield Fund	USD	-	(1.083.419)
China High Yield Fund	USD	-	(1.317.829)
China RMB Bond Fund	Auf CNY	-	104.943
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	-	(278.796)
Emerging Market Debt Fund	USD	-	(2.881.417)
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	-	9.634
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	-	(245.192)
Euro 50 Index Fund	EUR	-	(76.604)
Euro Bond Fund	EUR	-	(1.840.174)
Euro Corporate Bond Fund	EUR	-	(215.227)
Euro Short Term Bond Fund	EUR	-	495.518
European Dynamic Growth Fund	EUR	-	258.664
European Growth Fund	EUR	-	91.045
European High Yield Fund	EUR	-	(2.393.373)
European Multi Asset Income Fund	EUR	-	(1.043.516)
Fidelity Target™ 2055 Fund	EUR	-	(22.872)
Fidelity Target™ 2060 Fund	EUR	-	(14.764)
Fidelity Target™ 2025 Fund	EUR	-	(20.155)
Fidelity Target™ 2030 Fund	EUR	-	(405.401)
Fidelity Target™ 2035 Fund	EUR	-	(360.760)
Fidelity Target™ 2040 Fund	EUR	-	(363.461)
Fidelity Target™ 2045 Fund	EUR	-	(189.883)
Fidelity Target™ 2050 Fund	EUR	-	(150.964)
Flexible Bond Fund	GBP	(537.040)	-
Global Bond Fund	USD	-	2.251.839
Global Corporate Bond Fund	USD	-	(2.047.746)
Global High Yield Fund	USD	-	165.973
Global Hybrids Bond Fund	USD	-	(903.274)
Global Income Fund	USD	-	(3.105.382)
Global Inflation-linked Bond Fund	USD	-	703.599
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	-	(37.564)
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	-	(74.721)
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	-	(93.821)
Global Multi Asset Income Fund	USD	-	(10.565.817)
Global Short Duration Income Fund	USD	-	(1.201.471)
Iberia Fund	EUR	-	112.240
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	USD	-	(290.234)
Sustainable Asian Bond Fund	USD	-	(69.702)
Sustainable Climate Bond Fund	USD	-	(1.184.616)
Sustainable Europe Equity Fund	EUR	-	18.615
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	-	(122.850)
Sustainable Strategic Bond Fund	USD	-	(510.027)
US Dollar Bond Fund	USD	-	(14.042.815)
US High Yield Fund	USD	-	139.550

14. Kontrahentenrisiko bei Swaps

Das Gesamtrisiko aus Swaps (Zinsswaps, Inflationsswaps, Overnight Index Swaps Credit Default Swaps und Total Return Swaps), aufgegliedert nach ausführendem Broker und berechnet durch Aggregation der unrealisierten Gewinne und Verluste aus Swaps, stellt sich zum 30. April 2024 wie folgt dar:

Name des Teilfonds	Währung	Citadel Securities (Europa)					Credit Agricole	Deutsche Bank	Goldman Sachs
		BNP	Barclays	Limited	Citibank				
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	(130.957)	(5.915)	-	-	-	-	(202.117)	
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	(13.917)	(629)	-	-	-	28.425	(17.054)	
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	(75.578)	-	-	(11.518)	114.214	-	(1.300.297)	
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	(186.895)	-	-	396.514	-	-	-	
Euro Bond Fund	EUR	1.278.410	-	-	1.109.081	-	-	-	
Euro Corporate Bond Fund	EUR	380.424	-	-	600.782	-	-	207.475	
Euro Short Term Bond Fund	EUR	122.616	-	-	992.160	-	-	-	
European High Yield Fund	EUR	(1.667.336)	-	(10.616.630)	(3.057.738)	-	-	(2.563.529)	
European Multi Asset Income Fund	EUR	(69.299)	-	(638.980)	(174.737)	18.382	-	(325.555)	
Fidelity Target™ 2025 Fund	EUR	(1.135)	-	-	(1.909)	-	1.812	(2.499)	
Fidelity Target™ 2030 Fund	EUR	(419)	-	-	(714)	-	679	(919)	
Flexible Bond Fund	GBP	235.558	(30.724)	-	-	-	40.420	(73.814)	

Name des Teilfonds	Währung	BNP	Barclays	Citadel Securities (Europa) Limited	Citibank	Credit Agricole	Deutsche Bank	Goldman Sachs
Global Bond Fund	USD	(295.454)	-	-	(44.418)	-	-	(1.243.172)
Global Corporate Bond Fund	USD	(157.033)	27.863	-	(195.508)	-	-	(895.121)
Global Hybrids Bond Fund	USD	(23.036)	-	-	-	-	-	-
Global Income Fund	USD	-	-	-	462.106	-	-	(181.514)
Global Inflation-linked Bond Fund	USD	(35.927)	-	-	(231.494)	-	247.602	-
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	2.599	7.480	-	1.612	-	7.861	905
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	4.856	305	-	9.265	-	-	(12.395)
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	(3.594)	-	-	(988)	921	728	(16.476)
Global Multi Asset Income Fund	USD	210.145	1.425.197	(1.407.103)	(142.997)	148.900	-	(2.037.562)
Global Short Duration Income Fund	USD	1.015.543	2.548.101	-	549.274	-	-	(108.817)
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	USD	(5.770)	-	(36.740)	196.223	-	-	(8.871)
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	(1.613)	-	-	-	-	-	-
Sustainable Strategic Bond Fund	USD	766.483	(118.925)	-	-	-	151.740	(270.095)
US Dollar Bond Fund	USD	(678.065)	-	-	(166.790)	-	-	(1.943.790)

Name des Teilfonds	Währung (englisch)	HSBC	JP.Morgan	Merrill Lynch	Morgan Stanley	Nomura	Toronto-Bank	Die UBS
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	-	(50.915)	(173.316)	(152.947)	-	-	-
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	-	4.608	(18.419)	(28.534)	-	-	(31.194)
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	-	-	(73.277)	-	-	-	-
Asian Bond Fund	USD	(131.679)	135	-	-	-	-	-
Asian High Yield Fund	USD	-	13.183.270	-	-	-	-	-
China High Yield Fund	USD	-	6.124.488	-	-	-	-	-
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	-	(16.412)	-	-	-	-	-
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	(21.331)	(38.334)	-	(14.801)	-	-	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	285.231	(244.725)	-	(64.622)	-	220.522	-
Euro Bond Fund	EUR	-	-	(12.777.833)	822.924	-	-	-
Euro Corporate Bond Fund	EUR	-	-	(1.223.667)	334.942	74.127	-	-
Euro Short Term Bond Fund	EUR	-	407.065	(9.367.978)	1.693.188	-	-	-
European High Yield Fund	EUR	-	(243.945)	269.094	-	-	-	-
European Multi Asset Income Fund	EUR	(3.433)	(3.597)	(74.753)	29.934	5.990	-	-
Fidelity Target™ 2025 Fund	EUR	-	(1.787)	(1.130)	21	-	-	(101)
Fidelity Target™ 2030 Fund	EUR	-	(667)	(424)	8	-	-	(38)
Flexible Bond Fund	GBP	-	(260.594)	(822.230)	(17.832)	-	-	(495)
Global Bond Fund	USD	-	(70.405)	-	-	-	-	-
Global Corporate Bond Fund	USD	-	(104.339)	86.321	-	-	-	-
Global Hybrids Bond Fund	USD	-	9.652	49.514	17.981	-	-	-
Global Income Fund	USD	-	133.739	208.114	-	-	-	-
Global Inflation-linked Bond Fund	USD	-	(193.629)	(154.428)	2.928	-	-	(13.785)
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	-	3.416	1.918	(3.098)	-	-	(8.627)
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	-	14.468	(63.137)	4.291	-	-	-
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	(172)	(608)	2.673	1.025	-	-	(41)
Global Multi Asset Income Fund	USD	(27.809)	121.439	(243.681)	182.590	-	-	-
Global Short Duration Income Fund	USD	-	165.403	373.711	-	-	-	-
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	USD	-	228.034	931	191.618	-	-	-
Sustainable Climate Bond Fund	USD	-	(258.674)	-	-	-	-	-
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	-	(5.171)	3.467	1.259	-	-	-
Sustainable Strategic Bond Fund	USD	-	(1.007.014)	(3.530.393)	802.540	-	-	(4.487)
US Dollar Bond Fund	USD	-	(287.955)	-	-	-	-	-

15. Kontrahentenrisiko bei Total Return Swaps

Das Gesamtrisiko aus Total Return Swaps, aufgegliedert nach ausführenden Brokern und berechnet durch Aggregation der unrealisierten Gewinne und Verluste aus Total Return Swaps, stellt sich zum 30. April 2024 wie folgt dar:

Name des Teilfonds	Währung	BNP	Goldman Sachs	JP.Morgan	Merrill Lynch	Morgan Stanley
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	(221.239)	(173.829)	7.253	(136.018)	(149.685)
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	(23.512)	(18.473)	771	(14.455)	(15.908)

16. Kontrahentenrisiko bei Optionen

Das Gesamtrisiko aus Optionen, aufgegliedert nach ausführendem Broker und berechnet durch Aggregation der Marktwerte erworbener und gezeichneter Optionen, stellt sich zum 30. April 2024 wie folgt dar:

Name des Teilfonds	Währung	BNP	Börsengehandelt	Goldman Sachs	JP.Morgan	Merrill Lynch	Morgan Stanley	Die UBS
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	-	(40.374)	-	-	-	-	-
Australian Diversified Equity Fund	AUD	(18.918)	-	-	-	-	-	-
European Multi Asset Income Fund	EUR	(248)	(3.373)	(44)	(280)	(385)	(244)	(127)
Global High Yield Fund	USD	-	-	-	(65.112)	-	-	-
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	-	146.886	-	-	-	-	-
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	-	39.909	-	(1.178)	-	-	-
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	-	75.859	-	(201)	-	-	-
Global Multi Asset Income Fund	USD	(29.841)	(234.330)	(5.240)	(143.394)	(46.269)	(29.379)	(15.261)
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	USD	-	-	-	(4.989)	-	-	-
Sustainable European Dividend Plus Fund	EUR	-	(42.966)	(275)	(237)	(3.247)	(1.587)	(536)
Sustainable Global Dividend Plus Fund	USD	(166.513)	(2.261.512)	(29.241)	(188.035)	(258.188)	(163.935)	(85.158)
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	-	2.564	-	-	-	-	-
US High Yield Fund	USD	-	-	-	(1.013.894)	-	-	-

17. Kontrahentenrisiko bei Devisenterminkontrakten

Das Gesamtrisiko aus Devisenterminkontrakten, aufgegliedert nach ausführendem Broker und berechnet durch Aggregation der unrealisierten Gewinne und Verluste aus Devisenterminkontrakten, stellt sich 30. April 2024 wie folgt dar:

Name des Teilfonds	Währung	BBH	BNP	Bank of America	Barclays	CIBC	Citibank	Deutsche Bank
Absolute Return Global Equity Fund	USD	(17.968)	6.267	67.989	14.797	15.638	-	-
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	5.241	50.042	16.278	3.629	(202)	39.980	-
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	2.059	100.121	(33.682)	6.782	11.946	35.566	-
America Fund	USD	(499)	5.308	(9.871)	74.235	58.786	-	-
American Growth Fund	USD	-	-	(445)	-	-	(29)	-
Asia Pacific Dividend Fund*	USD	11	1.369	5.234	(1.798)	(422)	(191)	-
Asia Pacific Opportunities Fund	USD	755	(7.032)	10.601	(2.758)	818	-	-
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	(3.619)	91.829	64.321	819	2.156	36.991	-
Asian Bond Fund	USD	189.433	(2.308.899)	(6.750)	-	660.217	-	-
Asian High Yield Fund	USD	14.983	(1.125.721)	1.609	6.365	3.433	1.659	-
Asian Special Situations Fund	USD	(1)	(9.115)	19.596	70.971	(4.784)	-	-
China Consumer Fund	USD	(5.084)	(2.443)	(154)	-	(1)	144	-
China High Yield Fund	USD	2.068	(910.558)	(228)	(166)	(34.461)	-	-
China Innovation Fund	USD	-	-	-	-	(627)	-	-
China RMB Bond Fund	Auf CNY	195.809	1.386.386	4.676.449	-	37.763	-	-
Emerging Asia Fund	USD	4.219	(292)	1.071	1.964	(281)	1.325	(119)
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	USD	(269)	(43)	67	338	(268)	-	-
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	-	1.937	1.913	3.157	931	-	-
Emerging Market Debt Fund	USD	(13.022)	(38.675)	(13.654)	51.132	(148)	(55.371)	-
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	(24.212)	6.786	(38.922)	15.903	(77.295)	(126.418)	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	(15.926)	683	(101.431)	33.569	(89.924)	10.208	-
Emerging Markets Fund	USD	3.962	(1.946)	14.163	98.330	(4.567)	293	782

Name des Teilfonds	Währung	BBH	BNP	Bank of America	Barclays	CIBC	Citibank	Deutsche Bank
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	-	1.937	1.913	3.157	931	-	-
Emerging Market Debt Fund	USD	(13.022)	(38.675)	(13.654)	51.132	(148)	(55.371)	-
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	(24.212)	6.786	(38.922)	15.903	(77.295)	(126.418)	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	(15.926)	683	(101.431)	33.569	(89.924)	10.208	-
Emerging Markets Fund	USD	3.962	(1.946)	14.163	98.330	(4.567)	293	782
Euro Bond Fund	EUR	178.986	19.385	-	316	(17.657)	-	-
Euro Corporate Bond Fund	EUR	429	37.008	-	636	-	-	-
European Dividend Fund	EUR	(115)	(47.754)	1.981	55	1.207	(876)	8.132
European Dynamic Growth Fund	EUR	(1.216)	(273.117)	(405.090)	30.966	41.057	-	-
European Growth Fund	EUR	-	(23.021)	-	-	8.537	-	53
European High Yield Fund	EUR	(56.516)	69.532	(7.396)	141.457	417.613	(32.860)	-
European Larger Companies Fund	EUR	(2.677)	(11.667)	1.688	-	-	-	-
European Multi Asset Income Fund	EUR	(126.699)	5.161	(8.682)	10.665	10.014	(12.294)	-
European Smaller Companies Fund	EUR	(427.046)	(37.939)	(2.499)	-	455	-	24.464
Fidelity Target™ 2055 Fund	EUR	(1)	-	-	-	-	-	-
Fidelity Target™ 2060 Fund	EUR	(3)	-	-	-	-	-	-
Fidelity Target™ 2025 Fund	EUR	(19.477)	12.730	(2.950)	2.450	18.570	6.188	-
Fidelity Target™ 2030 Fund	EUR	(6.595)	4.771	(852)	919	1.381	2.314	439.870
Fidelity Target™ 2035 Fund	EUR	(6)	-	-	-	-	-	-
Fidelity Target™ 2040 Fund	EUR	(4)	-	-	-	-	-	-
Fidelity Target™ 2045 Fund	EUR	(1)	-	-	-	-	-	-
Fidelity Target™ 2050 Fund	EUR	(1)	-	-	-	-	-	-
Flexible Bond Fund	GBP	(3.242)	279.019	(102.208)	7.845	(189.057)	70.995	183
Germany Fund	EUR	828	(60.057)	1.927	(179)	142	-	-
Global Bond Fund	USD	(122.599)	(274)	(261.789)	387.960	(8.006.024)	6.096	1.225
Global Corporate Bond Fund	USD	(1)	16.733	39.364	(10.278)	392.968	(233)	-
Global Dividend Fund	USD	(2.921)	268.976	55.726	(4.590)	1.312.419	(188.489)	(231.366)
Global Financial Services Fund	EUR	(1.194)	(15.895)	(133)	1.699	39.721	(1.442)	-
Global Focus Fund	USD	(2.735)	4.996	(2.518)	201.342	(1.405)	-	-
Global High Yield Fund	USD	18.378	(1.615)	17.330	-	(7.334)	99.726	-
Global Hybrids Bond Fund	USD	(18.753)	(3.494)	(14.035)	2.042	(12)	30.974	-
Global Income Fund	USD	82.649	17.848	141.519	727	108.832	710.556	(21)
Global Inflation-linked Bond Fund	USD	32.576	1.823.970	(363.481)	307.799	1.117.878	797.405	-
Global Low Volatility Equity Fund	USD	6	-	-	-	-	-	-
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	1.646	29.436	(8.716)	5.107	(1.134)	11.162	(6)
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	9.943	(43.834)	15.817	3	7.297	8.670	-
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	(11.503)	(55.795)	(7.567)	3.332	(36.218)	6.994	-

Name des Teilfonds	Währung	BBH	BNP	Bank of America	Barclays	CIBC	Citibank	Deutsche Bank
Global Multi Asset Income Fund	USD	57.301	(85.511)	(701.367)	(1.732.052)	(288.934)	240.504	126.634
Global Short Duration Income Fund	USD	463.917	72.052	(23.320)	42.060	27.133	460.473	-
Global Technology Fund	EUR	2.358	1.502.256	12.833	496	1.828.486	25.228	142.641
India Focus Fund	USD	117	-	-	-	-	-	-
Japan Growth Fund	JPY	(1.268.382)	-	-	-	-	-	-
Japan Value Fund	JPY	721.901	-	1.085.761	4.695.636	320.568	-	-
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	USD	(5.747)	(187.023)	1.859	769	24.003	(50)	-
Nordic Fund	SEK	(177.931)	(1.201)	2.229.812	1.165	-	(270.061)	-
Pacific Fund	USD	(2)	(82)	4.129	-	(88)	-	-
Strategic European Fund	EUR	652	-	-	-	-	-	-
Structured Credit Income Fund	EUR	(2.280)	-	-	1.354	-	-	-
Sustainable All China Equity Fund	USD	-	-	-	-	(32)	-	-
Sustainable Asia Equity Fund	USD	2.148	(2.325)	17.215	23.568	(4.954)	-	-
Sustainable Asian Bond Fund	USD	5.778	(23.947)	-	-	32	(6)	-
Sustainable Asian Focus Fund	USD	8	-	-	-	(5)	-	-
Sustainable Climate Bond Fund	USD	1.195	(850)	29.245	(189)	375.470	(136)	-
Sustainable Climate Solutions Fund	USD	3	-	-	-	-	-	-
Sustainable Consumer Brands Fund	USD	(196)	2.477	(3.265)	-	(578)	90.388	-
Sustainable Demographics Fund	USD	8.876	(13.662)	2.807	(4.104)	(499)	(1.538)	-
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	USD	-	-	-	(5.588)	-	-	-
Sustainable Europe Equity Fund	EUR	(558)	(566)	182	706	-	-	49.105
Sustainable Future Connectivity Fund	USD	(4.430)	201	146	63	494	-	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	USD	391	7.623	5.073	(4.117)	91	(37.720)	-
Sustainable Global Equity Fund	USD	4	-	-	-	-	-	-
Sustainable Global Equity Income Fund	USD	-	-	-	(16.563)	-	-	-
Sustainable Healthcare Fund	EUR	(246)	2.708	-	-	-	-	-
Sustainable Japan Equity Fund	JPY	2.758.759	-	(43.796)	(39.650)	-	-	-
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	5.946	(43.144)	(514)	143	5.828	2.181	-
Sustainable Strategic Bond Fund	USD	87.251	(706.847)	(243.741)	98.156	(84.877)	1.296.065	-
Sustainable US Equity Fund	USD	(3)	(9)	(291)	165	(8)	(2)	-
Sustainable Water & Waste Fund	USD	(2)	-	(12.912)	(16.160)	-	18.290	-
US Dollar Bond Fund	USD	(233.427)	(1.671.306)	(54.167)	(22.140)	(2.706.269)	285.361	(2.546)
US Dollar Cash Fund	USD	(3.024)	(25.175)	-	-	6.453	-	-
US High Yield Fund	USD	9.894	(2.323.521)	10.151	(3.189.316)	4.929	3.907	-
World Fund	USD	24.048	(36.125)	(32.072)	(1.393)	(92)	-	-

Name des Teilfonds	Währung	Goldman Sachs	HSBC (englisch)	JP.Morgan	Morgan Stanley	NAB	RBC	Standard Chartered
Absolute Return Global Equity Fund	USD	357.793	(1.132)	36.407	(412.511)	1.030	(37.754)	4.101
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	45.165	(14.494)	5.141	(10.674)	(7.771)	5.109	106.164
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	10.886	(51.896)	4.559	16.610	(14.494)	881	(49.727)
America Fund	USD	-	-	175.906	(356.192)	-	(766)	241
American Growth Fund	USD	-	-	-	8.123	-	-	1.365
Asia Pacific Dividend Fund*	USD	(99)	(5.261)	(32.685)	2.326	-	(168)	7.326
Asia Pacific Opportunities Fund	USD	-	(6.423)	60.202	-	-	-	-
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	105.646	(188.397)	-	-	(1.773)	(24.508)	4
Asian Bond Fund	USD	1.515.960	1.002.332	-	(24.070)	(184.634)	-	(2.942.175)
Asian High Yield Fund	USD	5.465	(1.679.695)	10.458	(18.028)	(89.415)	3.631	-
Asian Special Situations Fund	USD	2	(23.928)	79.440	22.117	-	(820)	(2.965)
China Consumer Fund	USD	-	(9.279)	(48.321)	635	-	(3.915)	(19)
China High Yield Fund	USD	11.191	(38.597)	(276)	(31.614)	(141.401)	-	(251.471)
China RMB Bond Fund	Auf CNY	(2.582.643)	(3.964.554)	-	-	-	-	-
Emerging Asia Fund	USD	(935)	(644)	5.099	(47.064)	-	(1.747)	479
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	USD	-	15	-	(12.353)	-	-	-
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	-	11.797	1.205	(2.360)	(2.404)	618	(712.151)
Emerging Market Debt Fund	USD	102.495	626.125	(86.090)	(384)	(13.107)	5.345	(1.965.308)
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	(162.114)	146.481	129.979	44.722	-	(28.210)	23.992
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	75.313	(1.015.225)	596.562	(334.339)	-	(2.005)	(188.912)
Emerging Markets Fund	USD	36.304	(6.607)	71.127	14.081	-	22.099	(6.779)
Euro Bond Fund	EUR	-	35.829	(6.314)	14.070	-	-	-
Euro Corporate Bond Fund	EUR	-	4.669	-	(209)	-	-	-
Euro Short Term Bond Fund	EUR	-	37.591	-	-	-	-	-
European Dividend Fund	EUR	107	11.667	2.495	-	-	(97)	-
European Dynamic Growth Fund	EUR	1.317	224.884	1.538	-	-	2.971	-
European Growth Fund	EUR	77	11.290	2.378	-	-	327	(1.246)
European High Yield Fund	EUR	16	(5.945.843)	(91.229)	(258.167)	119.281	(32.141)	3.547
European Larger Companies Fund	EUR	59	7.401	1.199	-	-	-	-
European Multi Asset Income Fund	EUR	(114.461)	(272.632)	14.035	6.581	7.545	(5.685)	3.969
European Smaller Companies Fund	EUR	(633.255)	39.580	(57.711)	39.727	-	-	1.055
Fidelity Target™ 2055 Fund	EUR	-	-	-	-	7	-	-
Fidelity Target™ 2060 Fund	EUR	1	-	-	-	-	-	-
Fidelity Target™ 2025 Fund	EUR	403.232	2.873	(3.130)	543.835	4.676	(27.662)	(7.956)
Fidelity Target™ 2030 Fund	EUR	150.946	2.553	4.897	13.897	758	(9.662)	(2.981)
Fidelity Target™ 2035 Fund	EUR	7	-	-	-	-	-	-
Fidelity Target™ 2040 Fund	EUR	3	-	-	-	-	-	-
Flexible Bond Fund	GBP	7.418	(83.248)	(9.436)	(413.041)	(81.818)	25.742	(171.115)
Germany Fund	EUR	(45)	-	-	(239)	-	-	1.379
Global Bond Fund	USD	117.048	(6.717.083)	391.405	311.660	540.201	34.324	2.560.483
Global Corporate Bond Fund	USD	(709.125)	(22.146)	(72.941)	551.342	5.642	(2.041)	(1.679.481)
Global Dividend Fund	USD	(41.763)	707.726	298.662	2.194.563	-	(10.589)	3.719.139

Name des Teilfonds	Währung	Goldman Sachs	HSBC (englisch)	JP.Morgan	Morgan Stanley	NAB	RBC	Standard Chartered
Global Financial Services Fund	EUR	402	37.634	10.430	5.635	-	(683)	1.285
Global Focus Fund	USD	25.790	(857)	44.259	18.840	-	-	83.037
Global High Yield Fund	USD	28	313.603	(27.170)	(23.739)	-	-	(807.376)
Global Hybrids Bond Fund	USD	3.918	3.515	(3)	4.731	3.804	-	(36.646)
Global Income Fund	USD	99.777	1.971.386	(4.586)	128.443	(80.902)	(1.655)	(2.753.190)
Global Inflation-linked Bond Fund	USD	(1.225.502)	(383.352)	(24.800)	(516.746)	509.529	121.031	(5.148.233)
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	2.567	(29.440)	643	53.835	(3.717)	3.028	(18.587)
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	(81.035)	(14.827)	(815)	13.116	148	(9.163)	-
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	(38.333)	(4.802)	5.069	(5.375)	(13.070)	(19.609)	(3.000)
Global Multi Asset Income Fund	USD	(826.884)	(170.641)	(174.905)	414.603	82.632	(4.695.209)	(162.235)
Global Short Duration Income Fund	USD	24	(1.776.944)	(63.648)	50.406	(5.591)	1.143.488	(2.215.696)
Global Technology Fund	EUR	(3.456)	664.190	942.362	-	-	-	(89.031)
India Focus Fund	USD	-	52	-	-	-	-	-
Japan Growth Fund	JPY	-	-	39.499.544	-	-	-	-
Japan Value Fund	JPY	-	714.819.391	390.602.814	(161.393)	(8.209.341)	-	-
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	USD	(27.690)	(57.084)	129	8.645	406	(43.920)	-
Nordic Fund	SEK	-	-	-	(23.159)	21.336	-	246.585
Pacific Fund	USD	-	(5.509)	24.148	5.923	-	-	146.109
Strategic European Fund	EUR	1.114	-	355	-	-	(21)	-
Structured Credit Income Fund	EUR	-	(1.459)	-	-	-	-	-
Sustainable Asia Equity Fund	USD	882	2.197	72.333	37.636	-	(562)	(3.249)
Sustainable Asian Bond Fund	USD	3.526	1.848	-	-	-	-	(1.327)
Sustainable Climate Bond Fund	USD	(6.244)	(6.480)	(57.142)	(1.826.170)	10.906	(96)	324.915
Sustainable Consumer Brands Fund	USD	-	(1.354)	(862)	22.259	-	-	32.643
Sustainable Demographics Fund	USD	233.719	23.828	225.592	223.685	-	15.346	459.777
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	USD	-	-	17.290	(175.176)	-	-	-
Sustainable Europe Equity Fund	EUR	(121)	8.322	-	-	-	26	253
Sustainable Future Connectivity Fund	USD	-	1.998	1.177	3.715	-	(882)	8.399
Sustainable Global Dividend Plus Fund	USD	39	26.167	(21.607)	6.809	-	115	40.623
Sustainable Global Equity Income Fund	USD	-	-	-	247.810	-	-	-
Sustainable Healthcare Fund	EUR	-	-	29	-	-	-	113
Sustainable Japan Equity Fund	JPY	-	76.082.078	1.494.647	(601.783)	576.457	-	-
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	136	(8.682)	1.086	6.894	(102)	(18.182)	-
Sustainable Strategic Bond Fund	USD	(3.265)	1.108.274	11.048	543.752	(134.677)	164.769	(4.736.071)
Sustainable US Equity Fund	USD	-	-	-	6.186	-	-	(235)
Sustainable Water & Waste Fund	USD	(102)	-	430	(7.892)	-	-	(150)
US Dollar Bond Fund	USD	(15.204)	(1.384.849)	(21.348)	(288.597)	(5.226)	93	(3.259.924)
US Dollar Cash Fund	USD	-	-	248	(252.851)	(5.440)	-	-
US High Yield Fund	USD	24.000	319.073	(115)	-	(61.792)	(1.682)	(2.421.604)
World Fund	USD	(3.602)	(4.018)	(1.505)	36.026	-	-	614.661

Name des Teilfonds	Währung	State Street	Die UBS	Name des Teilfonds	Währung	State Street	Die UBS
Absolute Return Global Equity Fund	USD	(363.676)	(49.467)	Global Income Fund	USD	533.874	(163.047)
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	(519)	12.279	Global Inflation-linked Bond Fund	USD	2.947	302.857
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	(22.211)	(6.582)	Global Low Volatility Equity Fund	USD	(498)	-
America Fund	USD	(171.638)	549.424	Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	(2.809)	5.192
Asia Pacific Dividend Fund*	USD	2.002	-	Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	3.388	(702)
Asia Pacific Opportunities Fund	USD	(176.752)	-	Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	100.420	27.216
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	(31.581)	41.629	Global Multi Asset Income Fund	USD	2.976.299	1.404.209
Asian Bond Fund	USD	(5.078)	(77.186)	Global Short Duration Income Fund	USD	(512.014)	(35.463)
Asian High Yield Fund	USD	(372.979)	(236.287)	Global Technology Fund	EUR	4.524	(25)
Asian Special Situations Fund	USD	4.264	262.092	Japan Value Fund	JPY	8.459.470	196.753
China High Yield Fund	USD	(45.442)	(2.416)	Multi Asset Dynamic Inflation Fund	USD	(39.427)	(96.853)
China Innovation Fund	USD	(26.697)	-	Pacific Fund	USD	3.132	-
Emerging Asia Fund	USD	95	-	Strategic European Fund	EUR	(26)	-
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	1.873	-	Sustainable All China Equity Fund	USD	(1.399)	-
Emerging Market Debt Fund	USD	(13.308)	(127.452)	Sustainable Asia Equity Fund	USD	7.077	-
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	115.980	126.203	Sustainable Asian Focus Fund	USD	(236)	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	(2.964)	(30.316)	Sustainable Biodiversity Fund	USD	(257)	-
Emerging Markets Fund	USD	(7.471)	(762)	Sustainable China A Shares Fund	USD	(158)	-
Euro Bond Fund	EUR	863.111	-	Sustainable Climate Bond Fund	USD	21	(38.876)
European Dividend Fund	EUR	-	1.484	Sustainable Climate Solutions Fund	USD	(251)	-
European Dynamic Growth Fund	EUR	(25.093)	-	Sustainable Consumer Brands Fund	USD	(356)	-
European High Yield Fund	EUR	355.500	(145.831)	Sustainable Demographics Fund	USD	(866)	426.849
European Multi Asset Income Fund	EUR	36.259	11.005	Sustainable Europe Equity Fund	EUR	-	244
European Smaller Companies Fund	EUR	(8.327)	-	Sustainable Future Connectivity Fund	USD	(291)	4.059
Fidelity Target™ 2025 Fund	EUR	282.490	(87.331)	Sustainable Global Dividend Plus Fund	USD	6.567	-
Fidelity Target™ 2030 Fund	EUR	294.531	(33.144)	Sustainable Global Equity Fund	USD	(266)	-
Flexible Bond Fund	GBP	(4.024)	49.176	Sustainable Japan Equity Fund	JPY	-	(5.596.426)
Global Bond Fund	USD	219.131	(125.091)	Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	74.441	1.159
Global Corporate Bond Fund	USD	(3.467)	60.528	Sustainable Strategic Bond Fund	USD	41.922	(319.234)
Global Dividend Fund	USD	(73.220)	4.205.648	Sustainable Water & Waste Fund	USD	(299)	-
Global Financial Services Fund	EUR	16.477	(1.606)	US Dollar Bond Fund	USD	(19.494)	(2.241.245)
Global High Yield Fund	USD	1.187	(416.974)	US Dollar Cash Fund	USD	-	(521.492)
Global Hybrids Bond Fund	USD	70.161	-	US High Yield Fund	USD	50.249	-
				World Fund	USD	-	2.759.703

18. Risiko von Differenzkontrakten des Clearing Brokers

Das Gesamtrisiko aus Differenzkontrakten, aufgegliedert nach Clearing Broker und berechnet durch Aggregation der unrealisierten Gewinne und Verluste aus Differenzkontrakten, stellt sich zum 30. April 2024 wie folgt dar:

Name des Teilfonds	Währung	Goldman Sachs	HSBC (englisch)	JP.Morgan	Morgan Stanley	Die UBS
Absolute Return Global Equity Fund	USD	(168.021)	(673.918)	(355.809)	821.697	(28.631)
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	39.110	(18.852)	7.133	19.374	(32.600)
Asian Smaller Companies Fund	USD	-	6.474	-	-	(19.670)
European Multi Asset Income Fund	EUR	-	-	315.307	-	(97.040)
Global Dividend Fund	USD	-	-	6.888.012	-	-
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	(1.521)	(6.102)	(3.222)	7.440	(259)
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	37	156.192	-	-	(23)
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	-	-	(45.822)	12.141	(41.361)
Global Multi Asset Income Fund	USD	-	2.633.316	(100.628)	-	-
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	USD	213.667	85.714	-	-	(42.991)
Pacific Fund	USD	-	737.523	-	-	-
Strategic European Fund	EUR	(1.631)	502	3.660	(2.022)	1.622
Sustainable European Dividend Plus Fund	EUR	880	-	3.264	(873)	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	USD	-	-	(414.225)	-	-
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	-	50.991	40.264	-	-
UK Special Situations Fund	GBP	(4.749)	18.357	(42.281)	43.639	(38.789)

19. Klage gegen diskriminierende Besteuerung von Dividenden in der Europäischen Union

Die Dividendenzahlungen von Investmentfonds aus dem europäischen Ausland unterliegen in der Regel einer inländischen Quellensteuer. In ihren Entscheidungen unterstützen jedoch der Europäische Gerichtshof und die Europäische Freihandelsgesellschaft eine Klage gegen die diskriminierende Besteuerung von Dividenden, wonach von Ländern der EU oder des Europäischen Wirtschaftsraums („EWR“) auf ausländische Dividendenzahlungen Steuern zu Sätzen erhoben werden, die höher sind als die in vergleichbaren Situationen bei inländischen Dividendenzahlungen erhobene Quellensteuer.

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat daher basierend auf dem Prinzip des freien Kapitalverkehrs innerhalb der EU die Erhebung von Klagen innerhalb der EU und des EWR gegenüber Ländern genehmigt, bei denen davon ausgegangen wird, dass der jeweilige EU- oder EWR-Mitgliedstaat rechtswidrig Quellensteuern bei Dividendenzahlungen an die Gesellschaft erhoben hat. Diese Entscheidung wurde ausschließlich zum Schutz der Interessen der Anleger der Gesellschaft getroffen.

Diese Klagen haben einen komplexen Charakter und unterliegen der jeweiligen Rechtsprechung der einzelnen Länder bzw. den dort üblichen rechtlichen Verfahrensweisen. Dementsprechend können diese Klagen mit langwierigen Rechtsstreitigkeiten verbunden sein. Zum jetzigen Zeitpunkt gibt es keine Gewissheit darüber, ob diese letztendlich alle erfolgreich sein werden und ob die Quellensteuer bzw. welcher Anteil davon im jeweiligen Land zurückerstattet wird. Im Geschäftsjahr bis zum 30. April 2024 wurden keine Rückforderungen gestellt. Die Quellensteuerrückforderungen werden in der Aufstellung des Nettovermögens bei den Dividenden- und Zinsforderungen in den Bilanzen ausgewiesen.

20. Veränderungen im Portfolio

Eine Aufstellung aller Käufe und Verkäufe jedes Anlagewerts im Berichtsjahr ist für jeden Teilfonds auf Anfrage am Sitz der Gesellschaft oder bei den als Vertriebsstelle der Gesellschaft eingetragenen Unternehmen kostenlos erhältlich. Im Berichtsjahr ist es jederzeit möglich, Informationen über die gesamten Bestände der Teilfonds, in die Sie investieren, zu erhalten. Hierzu wenden Sie sich bitte an den für Sie zuständigen Repräsentanten von Fidelity.

21. Wechselkurse

Die Wechselkurse zum USD per 30. April 2024 lauten wie folgt: In Bezug auf den chinesischen Renminbi weisen wir darauf hin, dass der Offshore-Kurs verwendet wird. RMB ist eine umgangssprachliche Bezeichnung für den chinesischen Renminbi, der international auch als chinesischer Yuan (CNY) bekannt ist. Zwar wird der CNY onshore in China und offshore (primär in Hongkong) gehandelt, doch es handelt sich um die gleiche Währung, auch wenn sie derzeit mit unterschiedlichen Wechselkursen gehandelt wird. Der Offshore-Kurs des CNY wird in der Regel als „CNH“ bezeichnet. Der CNH-Kurs wird zur Bestimmung des Werts von Fondsanteilen sowie für Absicherungszwecke verwendet und ist im gesamten Bericht als Basiswährung des China RMB Bond Fund zu verstehen.

Währung	Wechselkurs	Währung	Wechselkurs
Australischer Dollar (AUD)	1,540951	Nigerianischer Naira (NGN)	1.365
Brasilianischer Real (BRL)	5,1777	Norwegische Krone (NOK)	11,08335
Kanadischer Dollar (CAD)	1,37465	Peruanischer Sol (PEN)	3,75335
Chilenischer Peso (CLP)	955,525	Philippinischer Peso (PHP)	57,7685
Chinesischer Renminbi (CNY)	7,253	Polnischer Zloty (PLN)	4,05005
Kolumbianischer Peso (COP)	3.902,74	Pfund Sterling (GBP)	0,799137
Tschechische Krone (CZK)	23,53455	Katar-Riyal (QAR)	3,641
Dänische Krone (DKK)	6,9804	Neuer Rumänischer Leu (RON)	4,6577
Dominikanischer Peso (DOP)	58,5	Russischer Rubel (RUB)	93,55
Ägyptisches Pfund (EGP)	47,85	Saudi-Riyal (SAR)	3,7506
Euro (EUR)	0,935935	Serbischer Dinar (RSD)	109,59
Ghanaischer Cedi (GHS)	13,66	Singapur-Dollar (SGD)	1,3637
Hongkong-Dollar (HKD)	7,82105	Südafrikanischer Rand (ZAR)	18,81125
Ungarischer Forint (HUF)	365,78695	Sri Lankische Rupie (LKR)	297,5
Indische Rupie (INR)	83,43625	Schwedische Krone (SEK)	10,98835
Indonesische Rupiah (IDR)	16,260	Schweizer Franken (CHF)	0,91735
Israelischer Schekel (ILS)	3,73415	Neuer Taiwan-Dollar (TWD)	32,562
Japanischer Yen (JPY)	157,535	Thailändischer Baht (THB)	37,06
Koreanischer Won (KRW)	1.382,1	Türkische Lira (TRY)	32,39
Kuwaitischer Dinar (KWD)	0,3082	VAE-Dirham (AED)	3,6729
Malaysischer Ringgit (MYR)	4,7725	Uruguayischer Peso (UYU)	38,32
Mexikanischer Peso (MXN)	17,0695	Vietnamesischer Dong (VND)	25.345
Neuseeländischer Dollar (NZD)	1,691904		

22. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Die folgenden Anteilsklassen wurden nach dem am 30. April 2024 zu Ende gegangenen Geschäftsjahr aufgelegt:

Name des Teilfonds	Anteilsklasse	Auflegungsdatum
Absolute Return Global Equity Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	12/06/2024
	I-PF-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	12/06/2024
Absolute Return Multi Strategy Fund	X-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	22/05/2024
	X-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	22/05/2024
Global Bond Fund	W-ACC-Anteile (GBP) (abgesichert)	22/05/2024
Global Equity Income Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	08/05/2024
	I-ACC-Anteile (EUR)	08/05/2024
	Y-ACC-Anteile (EUR)	08/05/2024
	B1-ACC-Anteile (EUR)	22/05/2024
	B1-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	22/05/2024
	B1-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	22/05/2024
	A-ACC-Anteile (EUR)	08/05/2024
	E-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	08/05/2024
	E-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	08/05/2024
	I-ACC-Anteile (EUR)	22/05/2024
	I-CDIST (G)-Anteile (EUR)	22/05/2024
	I-ACC-Anteile (EUR)	26/06/2024
	Sustainable Global Dividend Plus Fund	B-MCDIST (G)-Anteile (USD) (abgesichert)
A-MCDIST (G)-Anteile (USD) (abgesichert)		26/06/2024
Sustainable Global Equity Income Fund	E-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	08/05/2024
	A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	08/05/2024
	B1-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	22/05/2024
	E-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	08/05/2024
	B1-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	22/05/2024
	I-ACC-Anteile (USD)	08/05/2024
	B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	26/06/2024
US Dollar Bond Fund		

Die folgenden Anteilsklassen wurden nach dem Geschäftsjahr bis zum 30. April 2024 geschlossen:

Name des Teilfonds	Anteilsklasse	Datum der Schließung
Global Bond Fund	X-QDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	06/06/2024
	X-QDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	06/06/2024
Global Short Duration Income Fund		

Am 17. Juli 2024 wurde eine Kapitalausschüttung an die Anleger in den Side-Pocket-Anteilsklassen („SP“) des Emerging Europe, Middle East and Africa Fund ausgezahlt. Weitere Details hierzu entnehmen Sie bitte der Bekanntmachung vom 10. Juli 2024, die auf folgender Website verfügbar ist: <https://www.fidelity.lu/funds/fund-updates>.

23. Nur für Personen mit Wohnsitz in der Schweiz

Repräsentant in der Schweiz (der „Repräsentant“) ist BNP PARIBAS, Paris, Niederlassung Zürich, Selnaustrasse 16, CH-8002 Zürich.

Zahlstelle in der Schweiz ist BNP PARIBAS, Paris, Niederlassung Zürich, Selnaustrasse 16, CH-8002 Zürich.

Die Total Expense Ratio (TER) für den zwölfmonatigen Zeitraum zum 30. April 2024

Umfasst alle Anteilsklassen, die in der Schweiz am 30. April 2024 eingetragen waren.

	Anteilsklasse	TER (%)*	Erfolgsabhängige Gebühren (%)
Aktienfonds			
America Fund	A-Anteile (USD)	1,89	-
America Fund	A-Anteile (EUR)	1,89	-
America Fund	A-Anteile (GBP)	1,89	-
America Fund	A-Anteile (SGD)	1,89	-
America Fund	A-Anteile (SGD) (hedged)	1,89	-
America Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,89	-
America Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,89	-
America Fund	A-ACC-Anteile (SEK)	1,89	-
America Fund	A-ACC-Anteile (AUD) (hedged)	1,89	-
America Fund	A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	1,89	-
America Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1,89	-
America Fund	A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)	1,89	-
America Fund	A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	1,89	-
America Fund	B1-ACC-Anteile (USD)	2,89	-
America Fund	B1-ACC-Anteile (EUR)	2,89	-
America Fund	D-ACC-Anteile (EUR)	2,39	-
America Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,64	-
America Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,88	-
America Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,88	-
America Fund	I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	0,88	-
America Fund	SR-ACC-Anteile (USD)	1,69	-
America Fund	SR-ACC-Anteile (SGD)	1,69	-
America Fund	SR-ACC-Anteile (SGD) (hedged)	1,69	-
America Fund	W-ACC-Anteile (GBP)	1,04	-
America Fund	W-ACC-Anteile (GBP) (hedged)	1,04	-
America Fund	Y-Anteile (USD)	1,04	-
America Fund	Y-Anteile (EUR)	1,04	-
America Fund	Y-Anteile (EUR) (hedged)	1,04	-
America Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	1,04	-
America Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,04	-
America Fund	Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1,04	-
American Growth Fund	A-Anteile (USD)	1,90	-
American Growth Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,90	-
American Growth Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,90	-
American Growth Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1,90	-
American Growth Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,65	-
American Growth Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,88	-
American Growth Fund	W-ACC-Anteile (GBP)	1,05	-
American Growth Fund	W-ACC-Anteile (GBP) (hedged)	1,05	-
American Growth Fund	Y-Anteile (USD)	1,05	-
American Growth Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	1,05	-
American Growth Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,05	-
ASEAN Fund	A-Anteile (USD)	1,94	-
ASEAN Fund	A-Anteile (SGD)	1,94	-
ASEAN Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,94	-
ASEAN Fund	A-ACC-Anteile (HKD)	1,94	-
ASEAN Fund	B1-ACC-Anteile (EUR)	2,93	-
ASEAN Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,69	-
ASEAN Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,92	-
ASEAN Fund	Y-Anteile (USD)	1,09	-
ASEAN Fund	Y-Anteile (SGD)	1,08	-
ASEAN Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	1,09	-
ASEAN Fund	Y-ACC-Anteile (SGD)	1,09	-
Asia Pacific Opportunities Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,91	-
Asia Pacific Opportunities Fund	A-Anteile (EUR)	1,91	-
Asia Pacific Opportunities Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,91	-
Asia Pacific Opportunities Fund	A-ACC-Anteile (HUF)	1,91	-
Asia Pacific Opportunities Fund	A-ACC-Anteile (SGD) (hedged)	1,91	-
Asia Pacific Opportunities Fund	B1-ACC-Anteile (EUR)	2,91	-
Asia Pacific Opportunities Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,66	-
Asia Pacific Opportunities Fund	I-Anteile (EUR)	0,90	-
Asia Pacific Opportunities Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,90	-
Asia Pacific Opportunities Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,90	-
Asia Pacific Opportunities Fund	I-ACC-Anteile (GBP)	0,90	-
Asia Pacific Opportunities Fund	Y-Anteile (EUR)	1,06	-
Asia Pacific Opportunities Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	1,06	-
Asia Pacific Opportunities Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,06	-
Asian Smaller Companies Fund	A-Anteile (USD)	1,92	-
Asian Smaller Companies Fund	A-Anteile (EUR)	1,92	-
Asian Smaller Companies Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,92	-
Asian Smaller Companies Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,92	-
Asian Smaller Companies Fund	A-ACC-Anteile (SGD)	1,92	-
Asian Smaller Companies Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,67	-
Asian Smaller Companies Fund	I-Anteile (USD)	0,91	-
Asian Smaller Companies Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,91	-

TER = Verhältnis der* Gesamtkosten des Fonds/Teilfonds zu seinem durchschnittlichen Nettovermögen (ohne Transaktionsgebühren).

Die Total Expense Ratio (TER) für den zwölfmonatigen Zeitraum zum 30. April 2024

Umfasst alle Anteilsklassen, die in der Schweiz am 30. April 2024 eingetragen waren.

	Anteilsklasse	TER (%)*	Erfolgsabhängige Gebühren (%)
Asian Smaller Companies Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,91	-
Asian Smaller Companies Fund	I-ACC-Anteile (GBP)	0,91	-
Asian Smaller Companies Fund	Y-Anteile (USD)	1,07	-
Asian Smaller Companies Fund	Y-Anteile (EUR)	1,07	-
Asian Smaller Companies Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	1,07	-
Asian Smaller Companies Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,07	-
Asian Smaller Companies Fund	Y-ACC-Anteile (GBP)	1,07	-
Asian Smaller Companies Fund	A-Anteile (USD)	1,93	-
Asian Special Situations Fund	A-Anteile (GBP)	1,93	-
Asian Special Situations Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,93	-
Asian Special Situations Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,93	-
Asian Special Situations Fund	A-ACC-Anteile (SEK)	1,93	-
Asian Special Situations Fund	Asijských akcií A-ACC Anteile (CZK) (hedged)	1,93	-
Asian Special Situations Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1,93	-
Asian Special Situations Fund	D-ACC-Anteile (EUR)	2,43	-
Asian Special Situations Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,68	-
Asian Special Situations Fund	I-Anteile (USD)	0,92	-
Asian Special Situations Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,92	-
Asian Special Situations Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,92	-
Asian Special Situations Fund	I-ACC-Anteile (SEK)	0,92	-
Asian Special Situations Fund	R-ACC-Anteile (USD)	0,50	-
Asian Special Situations Fund	SR-ACC-Anteile (SGD)	1,73	-
Asian Special Situations Fund	W-Anteile (GBP)	1,08	-
Asian Special Situations Fund	Y-Anteile (USD)	1,08	-
Asian Special Situations Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	1,08	-
Asian Special Situations Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,08	-
Asian Special Situations Fund	Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1,08	-
Australian Diversified Equity Fund	A-Anteile (AUD)	1,92	-
Australian Diversified Equity Fund	A-ACC-Anteile (AUD)	1,92	-
Australian Diversified Equity Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	1,92	-
Australian Diversified Equity Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,89	-
Australian Diversified Equity Fund	Y-Anteile (EUR)	1,07	-
Australian Diversified Equity Fund	Y-ACC-Anteile (AUD)	1,07	-
Australian Diversified Equity Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,07	-
China Consumer Fund	A-Anteile (USD)	1,91	-
China Consumer Fund	A-Anteile (EUR)	1,91	-
China Consumer Fund	A-Anteile (GBP)	1,91	-
China Consumer Fund	A-Anteile (SGD)	1,91	-
China Consumer Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,91	-
China Consumer Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,91	-
China Consumer Fund	A-ACC-Anteile (HKD)	1,91	-
China Consumer Fund	A-ACC-Anteile (HUF)	1,91	-
China Consumer Fund	A-ACC-Anteile (AUD) (hedged)	1,91	-
China Consumer Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1,91	-
China Consumer Fund	B-ACC-Anteile (USD)	2,91	-
China Consumer Fund	B1-ACC-Anteile (EUR)	2,91	-
China Consumer Fund	D-ACC-Anteile (EUR)	2,41	-
China Consumer Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,66	-
China Consumer Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,90	-
China Consumer Fund	I-ACC-Anteile (GBP)	0,88	-
China Consumer Fund	W-Anteile (GBP)	1,06	-
China Consumer Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	1,06	-
China Consumer Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,06	-
China Focus Fund	A-Anteile (USD)	1,91	-
China Focus Fund	A-Anteile (GBP)	1,91	-
China Focus Fund	A-Anteile (SGD)	1,91	-
China Focus Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,91	-
China Focus Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,91	-
China Focus Fund	A-ACC-Anteile (HKD)	1,91	-
China Focus Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	1,91	-
China Focus Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	1,91	-
China Focus Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	1,91	-
China Focus Fund	B1-ACC-Anteile (EUR)	2,92	-
China Focus Fund	C-Anteile (USD)	2,91	-
China Focus Fund	D-ACC-Anteile (EUR)	2,41	-
China Focus Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,66	-
China Focus Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,90	-
China Focus Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,90	-
China Focus Fund	SR-ACC-Anteile (SGD)	1,71	-
China Focus Fund	X-MINCOME-Anteile (USD)	0,10	-
China Focus Fund	Y-Anteile (USD)	1,06	-
China Focus Fund	Y-Anteile (GBP)	1,06	-
China Focus Fund	Y-Anteile (SGD)	1,06	-
China Focus Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	1,06	-
China Focus Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,06	-
China Innovation Fund	A-Anteile (USD)	1,93	-
China Innovation Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,93	-

TER = Verhältnis der* Gesamtkosten des Fonds/Teilfonds zu seinem durchschnittlichen Nettovermögen (ohne Transaktionsgebühren).

Die Total Expense Ratio (TER) für den zwölfmonatigen Zeitraum zum 30. April 2024

Umfasst alle Anteilsklassen, die in der Schweiz am 30. April 2024 eingetragen waren.

	Anteilsklasse	TER (%)*	Erfolgsabhängige Gebühren (%)
China Innovation Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,93	-
China Innovation Fund	A-ACC-Anteile (HKD)	1,93	-
China Innovation Fund	A-ACC-Anteile (HUF)	1,93	-
China Innovation Fund	A-ACC-Anteile (SGD)	1,93	-
China Innovation Fund	A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	1,93	-
China Innovation Fund	B1-ACC-Anteile (EUR)	2,93	-
China Innovation Fund	D-ACC-Anteile (EUR)	2,43	-
China Innovation Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,68	-
China Innovation Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,89	-
China Innovation Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,89	-
China Innovation Fund	W-ACC-Anteile (GBP)	1,08	-
China Innovation Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	1,08	-
China Innovation Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,08	-
China Innovation Fund	Y-ACC-Anteile (SGD)	1,10	-
Emerging Asia Fund	A-Anteile (USD)	1,94	-
Emerging Asia Fund	A-Anteile (EUR)	1,94	-
Emerging Asia Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,94	-
Emerging Asia Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,94	-
Emerging Asia Fund	A-ACC-Anteile (HKD)	1,94	-
Emerging Asia Fund	A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	1,94	-
Emerging Asia Fund	A-ACC-Anteile (RMB) (RMB/USD hedged)	1,94	-
Emerging Asia Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,69	-
Emerging Asia Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,91	-
Emerging Asia Fund	W-ACC-Anteile (GBP)	1,09	-
Emerging Asia Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	1,09	-
Emerging Asia Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,09	-
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	A-Anteile (USD)	1,92	-
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	A-Anteile (EUR)	1,92	-
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	A-Anteile (GBP)	1,92	-
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,92	-
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,92	-
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	1,92	-
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,68	-
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,89	-
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	1,07	-
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,07	-
Emerging Markets Fund	A-Anteile (USD)	1,93	-
Emerging Markets Fund	A-Anteile (EUR)	1,93	-
Emerging Markets Fund	A-Anteile (GBP)	1,93	-
Emerging Markets Fund	A-Anteile (SGD)	1,93	-
Emerging Markets Fund	A-Anteile (USD) (hedged)	1,93	-
Emerging Markets Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,93	-
Emerging Markets Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,93	-
Emerging Markets Fund	A-ACC-Anteile (HUF)	1,93	-
Emerging Markets Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1,93	-
Emerging Markets Fund	A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	1,93	-
Emerging Markets Fund	D-ACC-Anteile (EUR)	2,43	-
Emerging Markets Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,68	-
Emerging Markets Fund	I-Anteile (EUR)	0,92	-
Emerging Markets Fund	I-Anteile (GBP)	0,92	-
Emerging Markets Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,92	-
Emerging Markets Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,92	-
Emerging Markets Fund	RA-ACC-Anteile (USD)	1,60	-
Emerging Markets Fund	SR-ACC-Anteile (SGD)	1,73	-
Emerging Markets Fund	W-Anteile (GBP)	1,08	-
Emerging Markets Fund	W-ACC-Anteile (GBP)	1,08	-
Emerging Markets Fund	Y-Anteile (USD)	1,08	-
Emerging Markets Fund	Y-Anteile (EUR)	1,08	-
Emerging Markets Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	1,08	-
Emerging Markets Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,08	-
Emerging Markets Fund	Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1,08	-
Euro 50 Index Fund	A-Anteile (EUR)	0,29	-
Euro 50 Index Fund	A-Anteile (GBP)	0,29	-
Euro 50 Index Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	0,29	-
Euro 50 Index Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	0,20	-
European Dynamic Growth Fund	A-Anteile (EUR)	1,90	-
European Dynamic Growth Fund	A-Anteile (SGD)	1,90	-
European Dynamic Growth Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,90	-
European Dynamic Growth Fund	A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)	1,90	-
European Dynamic Growth Fund	A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	1,90	-
European Dynamic Growth Fund	A-ACC-Anteile (SGD) (hedged)	1,90	-
European Dynamic Growth Fund	A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	1,90	-
European Dynamic Growth Fund	D-ACC-Anteile (EUR)	2,40	-
European Dynamic Growth Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,65	-
European Dynamic Growth Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,89	-
European Dynamic Growth Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,89	-
European Dynamic Growth Fund	I-ACC-Anteile (USD) (hedged)	0,89	-

TER = Verhältnis der* Gesamtkosten des Fonds/Teilfonds zu seinem durchschnittlichen Nettovermögen (ohne Transaktionsgebühren).

Die Total Expense Ratio (TER) für den zwölfmonatigen Zeitraum zum 30. April 2024

Umfasst alle Anteilsklassen, die in der Schweiz am 30. April 2024 eingetragen waren.

	Anteilsklasse	TER (%)*	Erfolgsabhängige Gebühren (%)
European Dynamic Growth Fund	Y-Anteile (EUR)	1,04	-
European Dynamic Growth Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,04	-
European Dynamic Growth Fund	Y-ACC-Anteile (USD) (hedged)	1,04	-
European Dynamic Growth Fund	W-ACC-Anteile (GBP)	1,04	-
European Growth Fund	A-Anteile (EUR)	1,89	-
European Growth Fund	A-Anteile (SGD)	1,89	-
European Growth Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,89	-
European Growth Fund	A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	1,89	-
European Growth Fund	C-Anteile (EUR)	2,89	-
European Growth Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,64	-
European Growth Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,89	-
European Growth Fund	SR-ACC-Anteile (EUR)	1,69	-
European Growth Fund	SR-ACC-Anteile (SGD)	1,69	-
European Growth Fund	W-ACC-Anteile (GBP)	1,04	-
European Growth Fund	Y-Anteile (EUR)	1,04	-
European Growth Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,04	-
European Growth Fund	A-Anteile (EUR)	1,92	-
European Larger Companies Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,92	-
European Larger Companies Fund	D-ACC-Anteile (EUR)	2,42	-
European Larger Companies Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,67	-
European Larger Companies Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,89	-
European Larger Companies Fund	I-ACC-Anteile (SGD)	0,86	-
European Larger Companies Fund	Y-Anteile (EUR)	1,07	-
European Larger Companies Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,07	-
European Larger Companies Fund	Y-ACC-Anteile (USD) (hedged)	1,07	-
European Larger Companies Fund	A-Anteile (EUR)	1,90	-
European Larger Companies Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,90	-
European Larger Companies Fund	A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	1,90	-
European Larger Companies Fund	B-ACC-Anteile (USD) (hedged)	2,91	-
European Larger Companies Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,66	-
European Larger Companies Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,89	-
European Larger Companies Fund	Y-Anteile (EUR)	1,05	-
European Larger Companies Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,05	-
European Larger Companies Fund	Y-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	1,05	-
FIRST All Country World Fund	A-Anteile (USD)	1,92	-
FIRST All Country World Fund	A-Anteile (SGD)	1,92	-
FIRST All Country World Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,92	-
FIRST All Country World Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,67	-
FIRST All Country World Fund	I-Anteile (USD)	0,86	-
FIRST All Country World Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,88	-
FIRST All Country World Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,89	-
FIRST All Country World Fund	I-ACC-Anteile (GBP)	0,89	-
FIRST All Country World Fund	RY-ACC-Anteile (USD)	0,80	-
FIRST All Country World Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	1,07	-
Germany Fund	A-Anteile (EUR)	1,91	-
Germany Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,91	-
Germany Fund	A-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	1,91	-
Germany Fund	A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	1,91	-
Germany Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,89	-
Germany Fund	Y-Anteile (EUR)	1,06	-
Germany Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,06	-
Germany Fund	Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	1,06	-
Germany Fund	Y-ACC-Anteile (USD) (hedged)	1,06	-
Global Financial Services Fund	A-Anteile (EUR)	1,90	-
Global Financial Services Fund	A-Anteile (GBP)	1,90	-
Global Financial Services Fund	A-Anteile (USD)	1,90	-
Global Financial Services Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,90	-
Global Financial Services Fund	A-ACC-Anteile (SGD)	1,90	-
Global Financial Services Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1,90	-
Global Financial Services Fund	A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	1,90	-
Global Financial Services Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,65	-
Global Financial Services Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,89	-
Global Financial Services Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,89	-
Global Financial Services Fund	W-ACC-Anteile (GBP)	1,05	-
Global Financial Services Fund	Y-Anteile (EUR)	1,05	-
Global Financial Services Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,05	-
Global Financial Services Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	1,05	-
Global Financial Services Fund	Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1,05	-
Global Focus Fund	A-Anteile (USD)	1,91	-
Global Focus Fund	A-Anteile (EUR)	1,91	-
Global Focus Fund	A-Anteile (GBP)	1,91	-
Global Focus Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,91	-
Global Focus Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,91	-
Global Focus Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1,91	-
Global Focus Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,66	-
Global Focus Fund	E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	2,66	-
Global Focus Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,89	-

TER = Verhältnis der* Gesamtkosten des Fonds/Teilfonds zu seinem durchschnittlichen Nettovermögen (ohne Transaktionsgebühren).

Die Total Expense Ratio (TER) für den zwölfmonatigen Zeitraum zum 30. April 2024

Umfasst alle Anteilsklassen, die in der Schweiz am 30. April 2024 eingetragen waren.

	Anteilsklasse	TER (%)*	Erfolgsabhängige Gebühren (%)
Global Focus Fund	I-ACC-Anteile (CHF)	0,87	-
Global Focus Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,87	-
Global Focus Fund	I-ACC-Anteile (GBP)	0,87	-
Global Focus Fund	W-ACC-Anteile (GBP)	1,06	-
Global Focus Fund	Y-Anteile (EUR)	1,06	-
Global Focus Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	1,06	-
Global Focus Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,06	-
Global Focus Fund	Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1,06	-
Global Industrials Fund	A-Anteile (EUR)	1,92	-
Global Industrials Fund	A-Anteile (GBP)	1,92	-
Global Industrials Fund	A-Anteile (USD)	1,92	-
Global Industrials Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,92	-
Global Industrials Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,91	-
Global Industrials Fund	B1-ACC-Anteile (EUR)	2,91	-
Global Industrials Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,67	-
Global Industrials Fund	W-ACC-Anteile (GBP)	1,07	-
Global Industrials Fund	Y-Anteile (EUR)	1,07	-
Global Industrials Fund	Y-Anteile (USD)	1,07	-
Global Industrials Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,07	-
Global Industrials Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	1,06	-
Global Low Volatility Equity Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,73	-
Global Low Volatility Equity Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,73	-
Global Low Volatility Equity Fund	A-ACC-Anteile (HUF)	1,73	-
Global Low Volatility Equity Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	1,73	-
Global Low Volatility Equity Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	1,73	-
Global Low Volatility Equity Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,48	-
Global Low Volatility Equity Fund	I-Anteile (GBP)	0,34	-
Global Low Volatility Equity Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,34	-
Global Low Volatility Equity Fund	I-ACC-Anteile (GBP)	0,34	-
Global Low Volatility Equity Fund	W-Anteile (GBP)	0,93	-
Global Low Volatility Equity Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	0,93	-
Global Low Volatility Equity Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	0,93	-
Global Technology Fund	A-Anteile (EUR)	1,89	-
Global Technology Fund	A-Anteile (GBP)	1,89	-
Global Technology Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,89	-
Global Technology Fund	A-ACC-Anteile (HUF)	1,89	-
Global Technology Fund	A-ACC-Anteile (SGD)	1,89	-
Global Technology Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,89	-
Global Technology Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1,89	-
Global Technology Fund	A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	1,89	-
Global Technology Fund	A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	1,89	-
Global Technology Fund	A-ACC-Anteile (RMB) (hedged)	1,89	-
Global Technology Fund	A-ACC-Anteile (SGD) (hedged)	1,89	-
Global Technology Fund	A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	1,89	-
Global Technology Fund	B-ACC-Anteile (USD) (hedged)	2,89	-
Global Technology Fund	B1-ACC-Anteile (EUR)	2,89	-
Global Technology Fund	D-ACC-Anteile (EUR)	2,39	-
Global Technology Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,64	-
Global Technology Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,89	-
Global Technology Fund	I-ACC-Anteile (GBP)	0,89	-
Global Technology Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,89	-
Global Technology Fund	I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	0,89	-
Global Technology Fund	W-ACC-Anteile (GBP)	1,04	-
Global Technology Fund	X-ACC-Anteile (EUR)	0,09	-
Global Technology Fund	Y-Anteile (EUR)	1,04	-
Global Technology Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,04	-
Global Technology Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	1,04	-
Global Technology Fund	Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1,04	-
Global Thematic Opportunities Fund	A-Anteile (USD)	1,90	-
Global Thematic Opportunities Fund	A-Anteile (EUR)	1,90	-
Global Thematic Opportunities Fund	A-Anteile (SGD)	1,89	-
Global Thematic Opportunities Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,90	-
Global Thematic Opportunities Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,89	-
Global Thematic Opportunities Fund	A-ACC-Anteile (HKD)	1,90	-
Global Thematic Opportunities Fund	A-ACC-Anteile (HUF)	1,89	-
Global Thematic Opportunities Fund	D-ACC-Anteile (EUR)	2,40	-
Global Thematic Opportunities Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,65	-
Global Thematic Opportunities Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,88	-
Global Thematic Opportunities Fund	Y-Anteile (USD)	1,04	-
Global Thematic Opportunities Fund	Y-Anteile (EUR)	1,04	-
Global Thematic Opportunities Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	1,04	-
Global Thematic Opportunities Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,04	-
Global Thematic Opportunities Fund	Y-ACC-Anteile (SGD)	1,04	-
Global Thematic Opportunities Fund	W-Anteile (GBP)	1,04	-
Global Thematic Opportunities Fund	W-ACC-Anteile (GBP)	1,04	-
Greater China Fund	A-Anteile (USD)	1,93	-
Greater China Fund	A-Anteile (SGD)	1,93	-

TER = Verhältnis der* Gesamtkosten des Fonds/Teilfonds zu seinem durchschnittlichen Nettovermögen (ohne Transaktionsgebühren).

Die Total Expense Ratio (TER) für den zwölfmonatigen Zeitraum zum 30. April 2024

Umfasst alle Anteilsklassen, die in der Schweiz am 30. April 2024 eingetragen waren.

	Anteilsklasse	TER (%)*	Erfolgsabhängige Gebühren (%)
Greater China Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,93	-
Greater China Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,93	-
Greater China Fund	A-ACC-Anteile (NOK)	1,93	-
Greater China Fund	D-ACC-Anteile (EUR)	2,43	-
Greater China Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,68	-
Greater China Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,91	-
Greater China Fund	SR-ACC-Anteile (SGD)	1,73	-
Greater China Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	1,08	-
Iberia Fund	A-Anteile (EUR)	1,93	-
Iberia Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,93	-
Iberia Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,68	-
Iberia Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,89	-
Iberia Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,08	-
India Focus Fund	A-Anteile (USD)	1,92	-
India Focus Fund	A-Anteile (EUR)	1,92	-
India Focus Fund	A-Anteile (GBP)	1,92	-
India Focus Fund	A-Anteile (SGD)	1,92	-
India Focus Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,92	-
India Focus Fund	A-ACC-Anteile (RMB) (hedged)	1,89	-
India Focus Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,68	-
India Focus Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,92	-
India Focus Fund	I-ACC-Anteile (GBP)	0,92	-
India Focus Fund	Y-Anteile (USD)	1,07	-
India Focus Fund	Y-Anteile (EUR)	1,07	-
India Focus Fund	Y-Anteile (GBP)	1,07	-
India Focus Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	1,07	-
India Focus Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,07	-
Indonesia Fund	A-Anteile (USD)	1,93	-
Indonesia Fund	Y-Anteile (USD)	1,08	-
Indonesia Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	1,08	-
Italy Fund	A-Anteile (EUR)	1,92	-
Italy Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,92	-
Italy Fund	D-ACC-Anteile (EUR)	2,42	-
Italy Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,67	-
Italy Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,89	-
Italy Fund	Y-Anteile (EUR)	1,07	-
Italy Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,07	-
Japan Growth Fund	A-Anteile (JPY)	1,93	-
Japan Growth Fund	I-ACC-Anteile (JPY)	0,89	-
Japan Growth Fund	Y-ACC-Anteile (JPY)	1,08	-
Japan Growth Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,08	-
Japan Growth Fund	Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1,08	-
Japan Value Fund	A-Anteile (JPY)	1,91	-
Japan Value Fund	A-Anteile (EUR) (hedged)	1,91	-
Japan Value Fund	A-ACC-Anteile (JPY)	1,91	-
Japan Value Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,91	-
Japan Value Fund	A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	1,91	-
Japan Value Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (JPY)	1,91	-
Japan Value Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (USD) (hedged)	1,91	-
Japan Value Fund	B-Anteile (JPY)	2,92	-
Japan Value Fund	B-ACC-Anteile (USD) (hedged)	2,92	-
Japan Value Fund	I-ACC-Anteile (JPY)	0,89	-
Japan Value Fund	I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	0,89	-
Japan Value Fund	I-QINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,89	-
Japan Value Fund	W-ACC-Anteile (GBP)	1,06	-
Japan Value Fund	Y-ACC-Anteile (JPY)	1,06	-
Japan Value Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,06	-
Japan Value Fund	Y-Anteile (EUR) (hedged)	1,06	-
Japan Value Fund	Y-Anteile (USD) (hedged)	1,06	-
Latin America Fund	A-Anteile (USD)	1,94	-
Latin America Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,94	-
Latin America Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,94	-
Latin America Fund	D-ACC-Anteile (EUR)	2,44	-
Latin America Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,69	-
Latin America Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,91	-
Latin America Fund	W-ACC-Anteile (GBP)	1,09	-
Latin America Fund	Y-Anteile (USD)	1,09	-
Latin America Fund	Y-Anteile (EUR)	1,09	-
Latin America Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	1,09	-
Latin America Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,09	-
Nordic Fund	A-Anteile (SEK)	1,92	-
Nordic Fund	A-ACC-Anteile (SEK)	1,92	-
Nordic Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,92	-
Nordic Fund	A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	1,92	-
Nordic Fund	Y-Anteile (SEK)	1,07	-
Nordic Fund	Y-ACC-Anteile (SEK)	1,07	-
Nordic Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,07	-

TER = Verhältnis der* Gesamtkosten des Fonds/Teilfonds zu seinem durchschnittlichen Nettovermögen (ohne Transaktionsgebühren).

Die Total Expense Ratio (TER) für den zwölfmonatigen Zeitraum zum 30. April 2024

Umfasst alle Anteilsklassen, die in der Schweiz am 30. April 2024 eingetragen waren.

	Anteilsklasse	TER (%)*	Erfolgsabhängige Gebühren (%)
Nordic Fund	Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1,07	-
Pacific Fund	A-Anteile (USD)	1,93	-
Pacific Fund	A-Anteile (SGD)	1,93	-
Pacific Fund	A-Anteile (USD) (hedged)	1,93	-
Pacific Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,93	-
Pacific Fund	A-ACC-Anteile (HUF)	1,93	-
Pacific Fund	A-ACC-Anteile (RMB) (RMB/USD hedged)	1,93	-
Pacific Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,68	-
Pacific Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,91	-
Pacific Fund	W-ACC-Anteile (GBP)	1,08	-
Pacific Fund	Y-Anteile (USD)	1,08	-
Pacific Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	1,08	-
Pacific Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,08	-
Sustainable All China Equity Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,94	-
Sustainable All China Equity Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,94	-
Sustainable All China Equity Fund	A-ACC-Anteile (RMB)	1,94	-
Sustainable All China Equity Fund	A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	1,94	-
Sustainable All China Equity Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,69	-
Sustainable All China Equity Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,88	-
Sustainable All China Equity Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,88	-
Sustainable All China Equity Fund	I-ACC-Anteile (GBP)	0,88	-
Sustainable All China Equity Fund	W-ACC-Anteile (GBP)	1,09	-
Sustainable All China Equity Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	1,09	-
Sustainable All China Equity Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,09	-
Sustainable Asia Equity Fund	A-Anteile (USD)	1,92	-
Sustainable Asia Equity Fund	A-Anteile (EUR)	1,92	-
Sustainable Asia Equity Fund	A-Anteile (GBP)	1,92	-
Sustainable Asia Equity Fund	A-Anteile (SGD)	1,92	-
Sustainable Asia Equity Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,92	-
Sustainable Asia Equity Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,92	-
Sustainable Asia Equity Fund	A-ACC-Anteile (NOK)	1,92	-
Sustainable Asia Equity Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1,92	-
Sustainable Asia Equity Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	1,92	-
Sustainable Asia Equity Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	1,92	-
Sustainable Asia Equity Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (RMB/USD hedged)	1,92	-
Sustainable Asia Equity Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	1,92	-
Sustainable Asia Equity Fund	B-ACC-Anteile (USD)	2,93	-
Sustainable Asia Equity Fund	C-Anteile (USD)	2,92	-
Sustainable Asia Equity Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,67	-
Sustainable Asia Equity Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,91	-
Sustainable Asia Equity Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,91	-
Sustainable Asia Equity Fund	I-ACC-Anteile (NOK)	0,91	-
Sustainable Asia Equity Fund	R-ACC-Anteile (EUR)	0,75	-
Sustainable Asia Equity Fund	SR-ACC-Anteile (SGD)	1,72	-
Sustainable Asia Equity Fund	W-ACC-Anteile (GBP)	1,07	-
Sustainable Asia Equity Fund	Y-Anteile (USD)	1,07	-
Sustainable Asia Equity Fund	Y-Anteile (EUR)	1,07	-
Sustainable Asia Equity Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	1,07	-
Sustainable Asia Equity Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,07	-
Sustainable Asia Equity Fund	Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1,07	-
Sustainable Asian Focus Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,94	-
Sustainable Asian Focus Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,94	-
Sustainable Asian Focus Fund	A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	1,94	-
Sustainable Asian Focus Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,69	-
Sustainable Asian Focus Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,86	-
Sustainable Asian Focus Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,86	-
Sustainable Asian Focus Fund	I-ACC-Anteile (GBP)	0,86	-
Sustainable Asian Focus Fund	W-ACC-Anteile (GBP)	1,09	-
Sustainable Asian Focus Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	1,09	-
Sustainable Asian Focus Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,09	-
Sustainable Asian Focus Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,94	-
Sustainable Biodiversity Fund	A-Anteile (EUR)	1,94	-
Sustainable Biodiversity Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,94	-
Sustainable Biodiversity Fund	A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	1,94	-
Sustainable Biodiversity Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,70	-
Sustainable Biodiversity Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,85	-
Sustainable Biodiversity Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,84	-
Sustainable Biodiversity Fund	I-ACC-Anteile (GBP)	0,84	-
Sustainable Biodiversity Fund	W-ACC-Anteile (GBP)	1,09	-
Sustainable Biodiversity Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	1,09	-
Sustainable Biodiversity Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,09	-
Sustainable China A Shares Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,94	-
Sustainable China A Shares Fund	A-Anteile (EUR)	1,94	-
Sustainable China A Shares Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,94	-
Sustainable China A Shares Fund	A-ACC-Anteile (RMB)	1,94	-
Sustainable China A Shares Fund	A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	1,94	-
Sustainable China A Shares Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,69	-

TER = Verhältnis der* Gesamtkosten des Fonds/Teilfonds zu seinem durchschnittlichen Nettovermögen (ohne Transaktionsgebühren).

Die Total Expense Ratio (TER) für den zwölfmonatigen Zeitraum zum 30. April 2024

Umfasst alle Anteilsklassen, die in der Schweiz am 30. April 2024 eingetragen waren.

	Anteilsklasse	TER (%)*	Erfolgsabhängige Gebühren (%)
Sustainable China A Shares Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,85	-
Sustainable China A Shares Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,85	-
Sustainable China A Shares Fund	W-ACC-Anteile (GBP)	1,10	-
Sustainable China A Shares Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	1,09	-
Sustainable China A Shares Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,09	-
Sustainable China A Shares Fund	Y-ACC-Anteile (RMB)	1,10	-
Sustainable Climate Solutions Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,94	-
Sustainable Climate Solutions Fund	A-Anteile (EUR)	1,94	-
Sustainable Climate Solutions Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,94	-
Sustainable Climate Solutions Fund	A-ACC-Anteile (HUF)	1,94	-
Sustainable Climate Solutions Fund	A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	1,94	-
Sustainable Climate Solutions Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,69	-
Sustainable Climate Solutions Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,90	-
Sustainable Climate Solutions Fund	I-ACC-Anteile (GBP)	0,90	-
Sustainable Climate Solutions Fund	W-ACC-Anteile (GBP)	1,09	-
Sustainable Climate Solutions Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	1,09	-
Sustainable Climate Solutions Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,90	-
Sustainable Consumer Brands Fund	A-Anteile (EUR)	1,90	-
Sustainable Consumer Brands Fund	A-Anteile (GBP)	1,90	-
Sustainable Consumer Brands Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,90	-
Sustainable Consumer Brands Fund	A-ACC-Anteile (HKD)	1,90	-
Sustainable Consumer Brands Fund	A-ACC-Anteile (HUF)	1,90	-
Sustainable Consumer Brands Fund	A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	1,90	-
Sustainable Consumer Brands Fund	B1-ACC-Anteile (EUR)	2,90	-
Sustainable Consumer Brands Fund	D-ACC-Anteile (EUR)	2,40	-
Sustainable Consumer Brands Fund	D-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	2,40	-
Sustainable Consumer Brands Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,65	-
Sustainable Consumer Brands Fund	E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	2,65	-
Sustainable Consumer Brands Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,88	-
Sustainable Consumer Brands Fund	I-ACC-Anteile (GBP)	0,88	-
Sustainable Consumer Brands Fund	W-ACC-Anteile (GBP)	1,05	-
Sustainable Consumer Brands Fund	Y-Anteile (EUR)	1,05	-
Sustainable Consumer Brands Fund	Y-Anteile (GBP)	1,05	-
Sustainable Consumer Brands Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	1,05	-
Sustainable Consumer Brands Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,05	-
Sustainable Consumer Brands Fund	Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1,05	-
Sustainable Consumer Brands Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,91	-
Sustainable Consumer Brands Fund	A-Anteile (EUR)	1,91	-
Sustainable Consumer Brands Fund	A-ACC-Anteile (HUF)	1,91	-
Sustainable Consumer Brands Fund	A-ACC-Anteile (SGD)	1,91	-
Sustainable Consumer Brands Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1,91	-
Sustainable Consumer Brands Fund	A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD hedged)	1,91	-
Sustainable Consumer Brands Fund	A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)	1,91	-
Sustainable Consumer Brands Fund	A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	1,91	-
Sustainable Consumer Brands Fund	B1-ACC-Anteile (EUR)	2,91	-
Sustainable Consumer Brands Fund	D-ACC-Anteile (EUR)	2,41	-
Sustainable Consumer Brands Fund	E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	2,66	-
Sustainable Consumer Brands Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,89	-
Sustainable Consumer Brands Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	1,06	-
Sustainable Consumer Brands Fund	Y-ACC-Anteile (GBP)	1,06	-
Sustainable Consumer Brands Fund	Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1,06	-
Sustainable Consumer Brands Fund	A-Anteile (USD)	1,92	-
Sustainable Consumer Brands Fund	A-Anteile (EUR)	1,92	-
Sustainable Consumer Brands Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,92	-
Sustainable Consumer Brands Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,92	-
Sustainable Consumer Brands Fund	D-ACC-Anteile (EUR)	2,42	-
Sustainable Consumer Brands Fund	I-Anteile (USD)	0,91	-
Sustainable Consumer Brands Fund	I-Anteile (GBP)	0,91	-
Sustainable Consumer Brands Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,91	-
Sustainable Consumer Brands Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,91	-
Sustainable Consumer Brands Fund	I-ACC-Anteile (GBP)	0,91	-
Sustainable Consumer Brands Fund	I-ACC-Anteile (CHF) (CHF/USD hedged)	0,91	-
Sustainable Consumer Brands Fund	R-Anteile (CHF)	0,61	-
Sustainable Consumer Brands Fund	R-ACC-Anteile (USD)	0,48	-
Sustainable Consumer Brands Fund	R-ACC-Anteile (EUR)	0,75	-
Sustainable Consumer Brands Fund	R-GDIST-Anteile (GBP)	0,61	-
Sustainable Consumer Brands Fund	W-Anteile (GBP)	1,07	-
Sustainable Consumer Brands Fund	Y-Anteile (EUR)	1,07	-
Sustainable Consumer Brands Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	1,07	-
Sustainable Consumer Brands Fund	Y-ACC-Anteile (HUF)	1,07	-
Sustainable Consumer Brands Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,93	-
Sustainable Consumer Brands Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,93	-
Sustainable Consumer Brands Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,67	-
Sustainable Consumer Brands Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,89	-
Sustainable Consumer Brands Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,85	-
Sustainable Consumer Brands Fund	I-ACC-Anteile (GBP)	0,85	-
Sustainable Consumer Brands Fund	W-ACC-Anteile (GBP)	1,08	-

TER = Verhältnis der* Gesamtkosten des Fonds/Teilfonds zu seinem durchschnittlichen Nettovermögen (ohne Transaktionsgebühren).

Die Total Expense Ratio (TER) für den zwölfmonatigen Zeitraum zum 30. April 2024

Umfasst alle Anteilsklassen, die in der Schweiz am 30. April 2024 eingetragen waren.

	Anteilsklasse	TER (%)*	Erfolgsabhängige Gebühren (%)
Sustainable Emerging Markets Ex China Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	1,08	-
Sustainable Emerging Markets Ex China Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,08	-
Sustainable Europe Equity Fund	A-Anteile (EUR)	1,92	-
Sustainable Europe Equity Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,92	-
Sustainable Europe Equity Fund	A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	1,92	-
Sustainable Europe Equity Fund	A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	1,92	-
Sustainable Europe Equity Fund	D-ACC-Anteile (EUR)	2,42	-
Sustainable Europe Equity Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,67	-
Sustainable Europe Equity Fund	I-Anteile (EUR)	0,88	-
Sustainable Europe Equity Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,88	-
Sustainable Europe Equity Fund	W-Anteile (GBP)	1,06	-
Sustainable Europe Equity Fund	Y-Anteile (EUR)	1,07	-
Sustainable Europe Equity Fund	Y-Anteile (SGD)	1,06	-
Sustainable Europe Equity Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,07	-
Sustainable European Smaller Companies Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,93	-
Sustainable European Smaller Companies Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,89	-
Sustainable European Smaller Companies Fund	RA-ACC-Anteile (EUR)	1,13	-
Sustainable European Smaller Companies Fund	W-ACC-Anteile (GBP)	1,07	-
Sustainable European Smaller Companies Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,08	-
Sustainable Eurozone Equity Fund	A-Anteile (EUR)	1,92	-
Sustainable Eurozone Equity Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,92	-
Sustainable Eurozone Equity Fund	A-ACC-Anteile (HUF)	1,92	-
Sustainable Eurozone Equity Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,67	-
Sustainable Eurozone Equity Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,89	-
Sustainable Eurozone Equity Fund	W-ACC-Anteile (GBP)	1,07	-
Sustainable Eurozone Equity Fund	X-ACC-Anteile (EUR)	0,09	-
Sustainable Eurozone Equity Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,07	-
Sustainable Eurozone Equity Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,92	-
Sustainable Future Connectivity Fund	A-Anteile (EUR)	1,92	-
Sustainable Future Connectivity Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,92	-
Sustainable Future Connectivity Fund	A-ACC-Anteile (HUF)	1,92	-
Sustainable Future Connectivity Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1,92	-
Sustainable Future Connectivity Fund	A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD hedged)	1,92	-
Sustainable Future Connectivity Fund	A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)	1,92	-
Sustainable Future Connectivity Fund	A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	1,92	-
Sustainable Future Connectivity Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,67	-
Sustainable Future Connectivity Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,89	-
Sustainable Future Connectivity Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,89	-
Sustainable Future Connectivity Fund	W-ACC-Anteile (GBP)	1,07	-
Sustainable Future Connectivity Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	1,07	-
Sustainable Future Connectivity Fund	Y-Anteile (EUR)	1,07	-
Sustainable Future Connectivity Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,07	-
Sustainable Future Connectivity Fund	Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1,07	-
Sustainable Global Equity Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,94	-
Sustainable Global Equity Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,94	-
Sustainable Global Equity Fund	A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	1,94	-
Sustainable Global Equity Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,69	-
Sustainable Global Equity Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,84	-
Sustainable Global Equity Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,84	-
Sustainable Global Equity Fund	I-ACC-Anteile (GBP)	0,84	-
Sustainable Global Equity Fund	W-ACC-Anteile (GBP)	1,09	-
Sustainable Global Equity Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	1,09	-
Sustainable Global Equity Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,09	-
Sustainable Healthcare Fund	A-Anteile (EUR)	1,90	-
Sustainable Healthcare Fund	A-Anteile (GBP)	1,90	-
Sustainable Healthcare Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,90	-
Sustainable Healthcare Fund	A-ACC-Anteile (HUF)	1,90	-
Sustainable Healthcare Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,90	-
Sustainable Healthcare Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1,90	-
Sustainable Healthcare Fund	B-ACC-Anteile (USD)	2,90	-
Sustainable Healthcare Fund	B1-ACC-Anteile (EUR)	2,90	-
Sustainable Healthcare Fund	D-ACC-Anteile (EUR)	2,40	-
Sustainable Healthcare Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,65	-
Sustainable Healthcare Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,89	-
Sustainable Healthcare Fund	W-ACC-Anteile (GBP)	1,05	-
Sustainable Healthcare Fund	Y-Anteile (EUR)	1,05	-
Sustainable Healthcare Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,05	-
Sustainable Healthcare Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	1,05	-
Sustainable Japan Equity Fund	A-Anteile (JPY)	1,92	-
Sustainable Japan Equity Fund	A-Anteile (EUR)	1,92	-
Sustainable Japan Equity Fund	A-Anteile (SGD)	1,92	-
Sustainable Japan Equity Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,92	-
Sustainable Japan Equity Fund	A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	1,92	-
Sustainable Japan Equity Fund	A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/JPY hedged)	1,92	-
Sustainable Japan Equity Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,67	-
Sustainable Japan Equity Fund	I-Anteile (USD)	0,89	-
Sustainable Japan Equity Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,89	-

TER = Verhältnis der* Gesamtkosten des Fonds/Teilfonds zu seinem durchschnittlichen Nettovermögen (ohne Transaktionsgebühren).

Die Total Expense Ratio (TER) für den zwölfmonatigen Zeitraum zum 30. April 2024

Umfasst alle Anteilsklassen, die in der Schweiz am 30. April 2024 eingetragen waren.

	Anteilsklasse	TER (%)*	Erfolgsabhängige Gebühren (%)
Sustainable Japan Equity Fund	I-ACC-Anteile (USD) (hedged)	0,89	-
Sustainable Japan Equity Fund	W-ACC-Anteile (GBP)	1,07	-
Sustainable Japan Equity Fund	Y-Anteile (EUR)	1,07	-
Sustainable Japan Equity Fund	Y-ACC-Anteile (JPY)	1,07	-
Sustainable US Equity Fund	A-Anteile (USD)	1,92	-
Sustainable US Equity Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,92	-
Sustainable US Equity Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,92	-
Sustainable US Equity Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1,92	-
Sustainable US Equity Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,67	-
Sustainable US Equity Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,88	-
Sustainable US Equity Fund	I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	0,88	-
Sustainable US Equity Fund	I-ACC-Anteile (GBP) (hedged)	0,88	-
Sustainable US Equity Fund	W-ACC-Anteile (GBP) (hedged)	1,07	-
Sustainable US Equity Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	1,07	-
Sustainable US Equity Fund	Y-ACC-Anteile (GBP)	1,07	-
Sustainable US Equity Fund	Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1,07	-
Sustainable Water & Waste Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,90	-
Sustainable Water & Waste Fund	A-Anteile (EUR)	1,90	-
Sustainable Water & Waste Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,90	-
Sustainable Water & Waste Fund	A-ACC-Anteile (HUF)	1,90	-
Sustainable Water & Waste Fund	A-ACC-Anteile (NOK)	1,90	-
Sustainable Water & Waste Fund	A-ACC-Anteile (SEK)	1,90	-
Sustainable Water & Waste Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1,90	-
Sustainable Water & Waste Fund	A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)	1,90	-
Sustainable Water & Waste Fund	A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	1,90	-
Sustainable Water & Waste Fund	B1-ACC-Anteile (EUR)	2,91	-
Sustainable Water & Waste Fund	D-ACC-Anteile (EUR)	2,40	-
Sustainable Water & Waste Fund	D-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	2,40	-
Sustainable Water & Waste Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,65	-
Sustainable Water & Waste Fund	E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	2,65	-
Sustainable Water & Waste Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,89	-
Sustainable Water & Waste Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,89	-
Sustainable Water & Waste Fund	I-ACC-Anteile (NOK)	0,89	-
Sustainable Water & Waste Fund	I-ACC-Anteile (SEK)	0,89	-
Sustainable Water & Waste Fund	RY-ACC-Anteile (USD)	0,78	-
Sustainable Water & Waste Fund	RY-ACC-Anteile (CHF)	0,78	-
Sustainable Water & Waste Fund	RY-ACC-Anteile (EUR)	0,78	-
Sustainable Water & Waste Fund	W-Anteile (GBP)	1,05	-
Sustainable Water & Waste Fund	W-ACC-Anteile (GBP)	1,05	-
Sustainable Water & Waste Fund	X-ACC-Anteile (EUR)	0,09	-
Sustainable Water & Waste Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	1,05	-
Sustainable Water & Waste Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,05	-
Sustainable Water & Waste Fund	Y-ACC-Anteile (CHF) (CHF/USD hedged)	1,05	-
Sustainable Water & Waste Fund	Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1,05	-
Switzerland Fund	A-Anteile (CHF)	1,92	-
Switzerland Fund	A-ACC-Anteile (CHF)	1,92	-
Switzerland Fund	Y-ACC-Anteile (CHF)	1,07	-
Thailand Fund	A-Anteile (USD)	1,94	-
Thailand Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,94	-
Thailand Fund	Y-Anteile (USD)	1,09	-
Thailand Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	1,09	-
UK Special Situations Fund	A-Anteile (GBP)	1,90	-
UK Special Situations Fund	A-ACC-Anteile (GBP)	1,90	-
UK Special Situations Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,90	-
UK Special Situations Fund	I-Anteile (GBP)	0,85	-
UK Special Situations Fund	W-Anteile (GBP)	0,95	-
UK Special Situations Fund	Y-ACC-Anteile (GBP)	1,05	-
World Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,89	-
World Fund	A-Anteile (EUR)	1,89	-
World Fund	A-ACC-Anteile (CZK)	1,89	-
World Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,89	-
World Fund	A-ACC-Anteile (HKD)	1,89	-
World Fund	A-ACC-Anteile (HUF)	1,89	-
World Fund	A-ACC-Anteile (SGD)	1,89	-
World Fund	A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	1,89	-
World Fund	A-ACC-Anteile (JPY) (hedged)	1,89	-
World Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1,89	-
World Fund	B1-ACC-Anteile (EUR)	2,89	-
World Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,64	-
World Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,88	-
World Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,88	-
World Fund	I-ACC-Anteile (JPY) (hedged)	0,88	-
World Fund	RA-ACC-Anteile (USD)	1,45	-
World Fund	RY-ACC-Anteile (EUR)	0,88	-
World Fund	Y-Anteile (EUR)	1,04	-
World Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	1,04	-
World Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,04	-

TER = Verhältnis der* Gesamtkosten des Fonds/Teilfonds zu seinem durchschnittlichen Nettovermögen (ohne Transaktionsgebühren).

Die Total Expense Ratio (TER) für den zwölfmonatigen Zeitraum zum 30. April 2024

Umfasst alle Anteilsklassen, die in der Schweiz am 30. April 2024 eingetragen waren.

	Anteilsklasse	TER (%)*	Erfolgsabhängige Gebühren (%)
World Fund			
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1,04	-
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	SP A-Anteile (USD)	0,00	-
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	SP A-Anteile (EUR)	0,00	-
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	SP A-Anteile (GBP)	0,00	-
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	SP A-ACC-Anteile (USD)	0,00	-
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	SP A-ACC-Anteile (EUR)	0,00	-
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	SP A-ACC-Anteile (PLN)	0,00	-
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	SP E-ACC-Anteile (EUR)	0,00	-
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	SP I-ACC-Anteile (USD)	0,00	-
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	SP Y-ACC-Anteile (USD)	0,00	-
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	SP Y-ACC-Anteile (EUR)	0,00	-
Ertragsorientierte Aktienfonds			
Asia Pacific Dividend Fund	A-Anteile (USD)	1,94	-
Asia Pacific Dividend Fund	A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	1,94	-
Asia Pacific Dividend Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	1,94	-
Asia Pacific Dividend Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	1,94	-
Asia Pacific Dividend Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	1,94	-
Asia Pacific Dividend Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	1,94	-
Asia Pacific Dividend Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	1,94	-
Asia Pacific Dividend Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	1,94	-
Asia Pacific Dividend Fund	B-MINCOME (G)-Anteile (USD)	2,94	-
Asia Pacific Dividend Fund	RA-ACC-Anteile (USD)	1,49	-
Asia Pacific Dividend Fund	RA-MINCOME-Anteile (USD)	1,49	-
Asia Pacific Dividend Fund	RY-ACC-Anteile (USD)	0,90	-
Asia Pacific Dividend Fund	RY-ACC-Anteile (EUR)	0,91	-
Asia Pacific Dividend Fund	RY-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	0,90	-
Asia Pacific Dividend Fund	RY-QINCOME-Anteile (USD)	0,90	-
Asia Pacific Dividend Fund	RY-QINCOME-Anteile (EUR)	0,91	-
Asia Pacific Dividend Fund	RY-QINCOME-Anteile (GBP)	0,91	-
Asia Pacific Dividend Fund	Y-Anteile (USD)	1,09	-
Asia Pacific Dividend Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	1,09	-
European Dividend Fund	A-Anteile (EUR)	1,92	-
European Dividend Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,92	-
European Dividend Fund	A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	1,92	-
European Dividend Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	1,92	-
European Dividend Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	1,92	-
European Dividend Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)	1,92	-
European Dividend Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)	1,92	-
European Dividend Fund	A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	1,92	-
European Dividend Fund	B1-ACC-Anteile (EUR)	2,92	-
European Dividend Fund	B1-MDIST-Anteile (EUR)	2,93	-
European Dividend Fund	D-ACC-Anteile (EUR)	2,42	-
European Dividend Fund	D-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	2,43	-
European Dividend Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,89	-
European Dividend Fund	I-QDIST (G)-Anteile (EUR)	0,89	-
European Dividend Fund	W-Anteile (GBP)	1,07	-
European Dividend Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,07	-
European Dividend Fund	Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	1,07	-
Global Dividend Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,89	-
Global Dividend Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,89	-
Global Dividend Fund	Svetových dividend A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	1,89	-
Global Dividend Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1,89	-
Global Dividend Fund	A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)	1,89	-
Global Dividend Fund	A-GDIST-Anteile (EUR)	1,89	-
Global Dividend Fund	A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	1,89	-
Global Dividend Fund	A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (hedged)	1,89	-
Global Dividend Fund	A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)	1,89	-
Global Dividend Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	1,89	-
Global Dividend Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	1,89	-
Global Dividend Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	1,89	-
Global Dividend Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	1,89	-
Global Dividend Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	1,89	-
Global Dividend Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	1,89	-
Global Dividend Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)	1,89	-
Global Dividend Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (hedged)	1,89	-
Global Dividend Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)	1,89	-
Global Dividend Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)	1,89	-
Global Dividend Fund	A-QINCOME (G)-Anteile (USD)	1,89	-
Global Dividend Fund	A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	1,89	-
Global Dividend Fund	B-ACC-Anteile (USD)	2,89	-
Global Dividend Fund	B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	2,89	-
Global Dividend Fund	B1-ACC-Anteile (EUR)	2,89	-
Global Dividend Fund	B1-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	2,89	-
Global Dividend Fund	B1-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	2,89	-
Global Dividend Fund	B1-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	2,89	-
Global Dividend Fund	D-ACC-Anteile (EUR)	2,39	-

TER = Verhältnis der* Gesamtkosten des Fonds/Teilfonds zu seinem durchschnittlichen Nettovermögen (ohne Transaktionsgebühren).

Die Total Expense Ratio (TER) für den zwölfmonatigen Zeitraum zum 30. April 2024

Umfasst alle Anteilsklassen, die in der Schweiz am 30. April 2024 eingetragen waren.

	Anteilsklasse	TER (%)*	Erfolgsabhängige Gebühren (%)
Global Dividend Fund	D-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	2,39	-
Global Dividend Fund	D-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	2,39	-
Global Dividend Fund	D-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	2,39	-
Global Dividend Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,64	-
Global Dividend Fund	E-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	2,64	-
Global Dividend Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,89	-
Global Dividend Fund	I-ACC-Anteile (USD) (hedged)	0,89	-
Global Dividend Fund	I-QDIST-Anteile (EUR)	0,89	-
Global Dividend Fund	RY-Anteile (EUR)	0,76	-
Global Dividend Fund	SR-ACC-Anteile (SGD)	1,69	-
Global Dividend Fund	SR-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	1,69	-
Global Dividend Fund	W-ACC-Anteile (GBP)	1,04	-
Global Dividend Fund	W-QINCOME (G)-Anteile (GBP)	1,04	-
Global Dividend Fund	W-QINCOME (G)-Anteile (GBP) (hedged)	1,04	-
Global Dividend Fund	Y-Anteile (EUR)	1,04	-
Global Dividend Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	1,04	-
Global Dividend Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,04	-
Global Dividend Fund	Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	1,04	-
Global Dividend Fund	Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1,04	-
Global Dividend Fund	Y-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD hedged)	1,04	-
Global Dividend Fund	Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	1,04	-
Global Dividend Fund	Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	1,04	-
Global Dividend Fund	Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	1,04	-
Global Dividend Fund	Y-QINCOME (G)-Anteile (USD)	1,04	-
Global Dividend Fund	Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	1,04	-
Global Equity Income Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,92	-
Global Equity Income Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	1,92	-
Global Equity Income Fund	A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	1,92	-
Global Equity Income Fund	I-Anteile (USD)	0,89	-
Global Equity Income Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,89	-
Global Equity Income Fund	W-Anteile (GBP)	1,07	-
Global Equity Income Fund	X-ACC-Anteile (GBP)	0,08	-
Global Equity Income Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	1,07	-
Global Equity Income Fund	Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	1,07	-
Sustainable European Dividend Plus Fund	A-Anteile (EUR)	1,94	-
Sustainable European Dividend Plus Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,94	-
Sustainable European Dividend Plus Fund	A-GDIST-Anteile (EUR)	1,94	-
Sustainable European Dividend Plus Fund	W-ACC-Anteile (GBP)	1,10	-
Sustainable European Dividend Plus Fund	W-GDIST-Anteile (GBP)	1,07	-
Sustainable European Dividend Plus Fund	Y-Anteile (EUR)	1,08	-
Sustainable European Dividend Plus Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,09	-
Sustainable European Dividend Plus Fund	Y-GDIST-Anteile (EUR)	1,07	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	A-Anteile (USD)	1,92	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	A-Anteile (EUR)	1,92	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	A-Anteile (GBP)	1,92	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,92	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,92	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	A-ACC-Anteile (HUF)	1,92	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	A-GDIST-Anteile (EUR)	1,92	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)	1,92	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	1,92	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	1,92	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	A-MDIST-Anteile (USD)	1,92	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	A-MDIST-Anteile (HKD)	1,92	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	1,92	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	1,92	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	1,92	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)	1,92	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (hedged)	1,92	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)	1,92	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	B-ACC-Anteile (USD)	2,92	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	2,92	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,67	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	I-Anteile (USD)	0,89	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,88	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,89	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	W-ACC-Anteile (GBP)	1,07	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	W-GDIST-Anteile (GBP)	1,06	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	Y-Anteile (USD)	1,07	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	Y-Anteile (EUR)	1,07	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	1,07	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,07	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	Y-GDIST-Anteile (EUR)	1,07	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	Y-QDIST-Anteile (USD)	1,07	-
Sustainable Global Equity Income Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	1,06	-
Sustainable Global Equity Income Fund	A-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1,91	-
Sustainable Global Equity Income Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,91	-

TER = Verhältnis der* Gesamtkosten des Fonds/Teilfonds zu seinem durchschnittlichen Nettovermögen (ohne Transaktionsgebühren).

Die Total Expense Ratio (TER) für den zwölfmonatigen Zeitraum zum 30. April 2024

Umfasst alle Anteilsklassen, die in der Schweiz am 30. April 2024 eingetragen waren.

	Anteilsklasse	TER (%)*	Erfolgsabhängige Gebühren (%)
Sustainable Global Equity Income Fund	A-ACC-Anteile (NOK)	1,91	-
Sustainable Global Equity Income Fund	A-ACC-Anteile (SEK)	1,91	-
Sustainable Global Equity Income Fund	A-GDIST-Anteile (EUR)	1,91	-
Sustainable Global Equity Income Fund	A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	1,91	-
Sustainable Global Equity Income Fund	B1-ACC-Anteile (EUR)	2,91	-
Sustainable Global Equity Income Fund	B1-MDIST-Anteile (EUR)	2,91	-
Sustainable Global Equity Income Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,66	-
Sustainable Global Equity Income Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,89	-
Sustainable Global Equity Income Fund	I-ACC-Anteile (GBP)	0,89	-
Sustainable Global Equity Income Fund	I-ACC-Anteile (NOK)	0,89	-
Sustainable Global Equity Income Fund	I-ACC-Anteile (SEK)	0,89	-
Sustainable Global Equity Income Fund	W-ACC-Anteile (GBP)	1,06	-
Sustainable Global Equity Income Fund	X-ACC-Anteile (EUR)	0,09	-
Sustainable Global Equity Income Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,06	-
Sustainable Global Equity Income Fund	Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	1,06	-
Asset Allocation Funds			
Strategic European Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,94	-
Strategic European Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,90	-
Strategic European Fund	W-ACC-Anteile (GBP)	1,07	-
Strategic European Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,09	-
Multi-Asset-Fonds			
European Multi Asset Income Fund	A-Anteile (EUR)	1,50	-
European Multi Asset Income Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,50	-
European Multi Asset Income Fund	A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	1,50	-
European Multi Asset Income Fund	A-HMDIST (G)-Anteile (HKD) (hedged)	1,50	-
European Multi Asset Income Fund	A-HMDIST (G)-Anteile (USD) (hedged)	1,50	-
European Multi Asset Income Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	1,50	-
European Multi Asset Income Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	1,50	-
European Multi Asset Income Fund	A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	1,50	-
European Multi Asset Income Fund	D-ACC-Anteile (EUR)	2,00	-
European Multi Asset Income Fund	D-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	2,00	-
European Multi Asset Income Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,05	-
European Multi Asset Income Fund	E-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	2,05	-
European Multi Asset Income Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,74	-
European Multi Asset Income Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	0,95	-
European Multi Asset Income Fund	Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,95	-
Global Multi Asset Defensive Fund	A-Anteile (EUR)	1,39	-
Global Multi Asset Defensive Fund	Vermögens. Def A-Anteile (EUR)	1,39	-
Global Multi Asset Defensive Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,39	-
Global Multi Asset Defensive Fund	A-ACC-Anteile (SGD)	1,39	-
Global Multi Asset Defensive Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,39	-
Global Multi Asset Defensive Fund	B1-Anteile (EUR)	2,39	-
Global Multi Asset Defensive Fund	B1-ACC-Anteile (EUR)	2,39	-
Global Multi Asset Defensive Fund	D-ACC-Anteile (EUR)	1,64	-
Global Multi Asset Defensive Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	1,69	-
Global Multi Asset Defensive Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,58	-
Global Multi Asset Defensive Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	0,78	-
Global Multi Asset Defensive Fund	Y-ACC-Anteile (GBP) (GBP/EUR hedged)	0,78	-
Global Multi Asset Dynamic Fund	A-Anteile (USD)	1,70	-
Global Multi Asset Dynamic Fund	A-Anteile (EUR)	1,70	-
Global Multi Asset Dynamic Fund	A-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1,70	-
Global Multi Asset Dynamic Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,70	-
Global Multi Asset Dynamic Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,70	-
Global Multi Asset Dynamic Fund	A-ACC-Anteile (HKD)	1,70	-
Global Multi Asset Dynamic Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1,70	-
Global Multi Asset Dynamic Fund	E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	2,30	-
Global Multi Asset Dynamic Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,74	-
Global Multi Asset Dynamic Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,74	-
Global Multi Asset Dynamic Fund	W-ACC-Anteile (GBP)	0,93	-
Global Multi Asset Dynamic Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	0,93	-
Global Multi Asset Growth & Income Fund	A-Anteile (USD)	1,78	-
Global Multi Asset Growth & Income Fund	A-Anteile (EUR)	1,78	-
Global Multi Asset Growth & Income Fund	Vermögens. Mod A-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1,78	-
Global Multi Asset Growth & Income Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,78	-
Global Multi Asset Growth & Income Fund	A-ACC-Anteile (SGD)	1,78	-
Global Multi Asset Growth & Income Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1,78	-
Global Multi Asset Growth & Income Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,38	-
Global Multi Asset Growth & Income Fund	E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	2,38	-
Global Multi Asset Growth & Income Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,90	-
Global Multi Asset Growth & Income Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,88	-
Global Multi Asset Growth & Income Fund	W-GDIST-Anteile (GBP)	1,08	-
Global Multi Asset Growth & Income Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	1,08	-
Global Multi Asset Growth & Income Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,08	-
Global Multi Asset Growth & Income Fund	Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1,08	-
Global Multi Asset Growth & Income Fund	Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	1,05	-

TER = Verhältnis der* Gesamtkosten des Fonds/Teilfonds zu seinem durchschnittlichen Nettovermögen (ohne Transaktionsgebühren).

Die Total Expense Ratio (TER) für den zwölfmonatigen Zeitraum zum 30. April 2024

Umfasst alle Anteilsklassen, die in der Schweiz am 30. April 2024 eingetragen waren.

	Anteilsklasse	TER (%)*	Erfolgsabhängige Gebühren (%)
Global Multi Asset Income Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,74	-
Global Multi Asset Income Fund	A-Anteile (EUR)	1,74	-
Global Multi Asset Income Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,74	-
Global Multi Asset Income Fund	A-ACC-Anteile (HKD)	1,74	-
Global Multi Asset Income Fund	A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	1,74	-
Global Multi Asset Income Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1,74	-
Global Multi Asset Income Fund	A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)	1,74	-
Global Multi Asset Income Fund	A-ACC-Anteile (JPY) (hedged)	1,74	-
Global Multi Asset Income Fund	A-ACC-Anteile (SEK/USD) (hedged)	1,74	-
Global Multi Asset Income Fund	A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD hedged)	1,74	-
Global Multi Asset Income Fund	A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)	1,74	-
Global Multi Asset Income Fund	Zins & Dividende A-GDIST-Anteile (EUR) (hedged)	1,74	-
Global Multi Asset Income Fund	A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	1,74	-
Global Multi Asset Income Fund	A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)	1,74	-
Global Multi Asset Income Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	1,74	-
Global Multi Asset Income Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	1,74	-
Global Multi Asset Income Fund	A-MDIST-Anteile (EUR)	1,74	-
Global Multi Asset Income Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	1,74	-
Global Multi Asset Income Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	1,74	-
Global Multi Asset Income Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	1,74	-
Global Multi Asset Income Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (hedged)	1,74	-
Global Multi Asset Income Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (JPY) (hedged)	1,74	-
Global Multi Asset Income Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	1,74	-
Global Multi Asset Income Fund	A-QINCOME (G)-Anteile (SGD)	1,74	-
Global Multi Asset Income Fund	A-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	1,74	-
Global Multi Asset Income Fund	B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	2,74	-
Global Multi Asset Income Fund	B1-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	2,74	-
Global Multi Asset Income Fund	D-ACC-Anteile (EUR)	2,24	-
Global Multi Asset Income Fund	D-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	2,24	-
Global Multi Asset Income Fund	D-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	2,24	-
Global Multi Asset Income Fund	D-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	2,24	-
Global Multi Asset Income Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,34	-
Global Multi Asset Income Fund	E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	2,34	-
Global Multi Asset Income Fund	E-QINCOME (G)-Anteile (USD)	2,34	-
Global Multi Asset Income Fund	E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	2,34	-
Global Multi Asset Income Fund	I-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	0,88	-
Global Multi Asset Income Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,89	-
Global Multi Asset Income Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,83	-
Global Multi Asset Income Fund	I-ACC-Anteile (GBP)	0,89	-
Global Multi Asset Income Fund	I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	0,89	-
Global Multi Asset Income Fund	I-GMDIST-Anteile (GBP)	0,89	-
Global Multi Asset Income Fund	I-QINCOME (G)-Anteile EUR	0,88	-
Global Multi Asset Income Fund	X-QDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	0,19	-
Global Multi Asset Income Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	1,04	-
Global Multi Asset Income Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,04	-
Global Multi Asset Income Fund	Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1,04	-
Global Multi Asset Income Fund	Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	1,04	-
Global Multi Asset Income Fund	Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	1,04	-
Global Multi Asset Income Fund	Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	1,04	-
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,52	-
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	A-Anteile (EUR)	1,52	-
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	A-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1,52	-
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,52	-
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1,52	-
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	2,12	-
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	0,68	-
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	W-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	0,87	-
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	0,87	-
Sustainable Multi Asset Income Fund	A-Anteile (USD)	1,74	-
Sustainable Multi Asset Income Fund	A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD hedged)	1,74	-
Sustainable Multi Asset Income Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1,74	-
Sustainable Multi Asset Income Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	1,74	-
Sustainable Multi Asset Income Fund	A-QINCOME (G)-Anteile (USD)	1,74	-
Sustainable Multi Asset Income Fund	A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	1,74	-
Sustainable Multi Asset Income Fund	A-QINCOME (G)-Anteile (SGD)	1,74	-
Sustainable Multi Asset Income Fund	E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	2,34	-
Sustainable Multi Asset Income Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,85	-
Sustainable Multi Asset Income Fund	REST I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	0,15	-
Sustainable Multi Asset Income Fund	W-QINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	1,04	-
Sustainable Multi Asset Income Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	1,04	-
Sustainable Multi Asset Income Fund	Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1,04	-
Rentenfonds			
Asia Pacific Strategic Income Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,44	-
Asia Pacific Strategic Income Fund	A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	1,44	-
Asia Pacific Strategic Income Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	1,44	-
Asia Pacific Strategic Income Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	1,43	-

TER = Verhältnis der* Gesamtkosten des Fonds/Teilfonds zu seinem durchschnittlichen Nettovermögen (ohne Transaktionsgebühren).

Die Total Expense Ratio (TER) für den zwölfmonatigen Zeitraum zum 30. April 2024

Umfasst alle Anteilsklassen, die in der Schweiz am 30. April 2024 eingetragen waren.

	Anteilsklasse	TER (%)*	Erfolgsabhängige Gebühren (%)
Asia Pacific Strategic Income Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	1,44	-
Asia Pacific Strategic Income Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	1,44	-
Asia Pacific Strategic Income Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)	1,44	-
Asia Pacific Strategic Income Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)	1,44	-
Asia Pacific Strategic Income Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	1,44	-
Asia Pacific Strategic Income Fund	I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	0,75	-
Asia Pacific Strategic Income Fund	Y-Anteile (USD)	0,94	-
Asian Bond Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,05	-
Asian Bond Fund	A-Anteile (EUR) (hedged)	1,05	-
Asian Bond Fund	A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	1,05	-
Asian Bond Fund	A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	1,05	-
Asian Bond Fund	A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)	1,05	-
Asian Bond Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	1,05	-
Asian Bond Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	1,04	-
Asian Bond Fund	A-MDIST-Anteile (USD)	1,05	-
Asian Bond Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	1,05	-
Asian Bond Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	1,05	-
Asian Bond Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)	1,05	-
Asian Bond Fund	B-ACC-Anteile (USD)	2,04	-
Asian Bond Fund	B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	2,04	-
Asian Bond Fund	D-ACC-Anteile (EUR)	1,35	-
Asian Bond Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,49	-
Asian Bond Fund	I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	0,49	-
Asian Bond Fund	I-QDIST-Anteile (SGD) (hedged)	0,49	-
Asian Bond Fund	W-ACC-Anteile (GBP)	0,65	-
Asian Bond Fund	Y-Anteile (EUR) (hedged)	0,65	-
Asian Bond Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	0,65	-
Asian Bond Fund	Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	0,65	-
Asian Bond Fund	Y-QDIST-Anteile (USD)	0,65	-
Asian Bond Fund	Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,65	-
Asian High Yield Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,40	-
Asian High Yield Fund	A-Anteile (EUR) (hedged)	1,40	-
Asian High Yield Fund	A-Anteile (RMB) (hedged)	1,40	-
Asian High Yield Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,40	-
Asian High Yield Fund	A-ACC-Anteile (SEK) (hedged)	1,40	-
Asian High Yield Fund	A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	1,40	-
Asian High Yield Fund	A-MDIST-Anteile (USD)	1,40	-
Asian High Yield Fund	A-MDIST-Anteile (HKD)	1,40	-
Asian High Yield Fund	A-MDIST-Anteile (JPY) (hedged)	1,40	-
Asian High Yield Fund	A-MDIST-Anteile (SGD) (hedged)	1,40	-
Asian High Yield Fund	A-MINCOME-Anteile (USD)	1,40	-
Asian High Yield Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	1,40	-
Asian High Yield Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	1,40	-
Asian High Yield Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)	1,40	-
Asian High Yield Fund	B-ACC-Anteile (USD)	2,40	-
Asian High Yield Fund	B-MINCOME (G)-Anteile (USD)	2,40	-
Asian High Yield Fund	E-MDIST-Anteile (EUR) (hedged)	1,90	-
Asian High Yield Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,74	-
Asian High Yield Fund	I-MDIST-Anteile (USD)	0,74	-
Asian High Yield Fund	Y-Anteile (EUR) (hedged)	0,90	-
Asian High Yield Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	0,90	-
Asian High Yield Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	0,90	-
Asian High Yield Fund	Y-ACC-Anteile (SGD) (hedged)	0,90	-
Asian High Yield Fund	Y-MDIST-Anteile (USD)	0,90	-
Asian High Yield Fund	Y-MDIST-Anteile (HKD)	0,90	-
Asian High Yield Fund	Y-MDIST-Anteile (SGD) (hedged)	0,90	-
Asian High Yield Fund	Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,90	-
China High Yield Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,61	-
China High Yield Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1,61	-
China High Yield Fund	A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	1,61	-
China High Yield Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)	1,61	-
China High Yield Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)	1,61	-
China High Yield Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)	1,61	-
China High Yield Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1,61	-
China High Yield Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (RMB) (RMB/USD hedged)	1,61	-
China High Yield Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,79	-
China High Yield Fund	W-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (hedged)	0,96	-
China High Yield Fund	Y-Anteile (USD)	0,96	-
China RMB Bond Fund	A-ACC-Anteile (RMB)	1,09	-
China RMB Bond Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,09	-
China RMB Bond Fund	A-ACC-Anteile (HUF)	1,09	-
China RMB Bond Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,09	-
China RMB Bond Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (RMB)	1,08	-
China RMB Bond Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	1,09	-
China RMB Bond Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	1,09	-
China RMB Bond Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	1,09	-
China RMB Bond Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (AUD)	1,09	-

TER = Verhältnis der* Gesamtkosten des Fonds/Teilfonds zu seinem durchschnittlichen Nettovermögen (ohne Transaktionsgebühren).

Die Total Expense Ratio (TER) für den zwölfmonatigen Zeitraum zum 30. April 2024

Umfasst alle Anteilsklassen, die in der Schweiz am 30. April 2024 eingetragen waren.

	Anteilsklasse	TER (%)*	Erfolgsabhängige Gebühren (%)
China RMB Bond Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	1,09	-
China RMB Bond Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	1,09	-
China RMB Bond Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	1,09	-
China RMB Bond Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	1,59	-
China RMB Bond Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,50	-
China RMB Bond Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,51	-
China RMB Bond Fund	I-QDIST-Anteile (EUR)	0,50	-
China RMB Bond Fund	I-QDIST-Anteile (GBP)	0,50	-
China RMB Bond Fund	I-QDIST-Anteile (USD)	0,50	-
China RMB Bond Fund	W-ACC-Anteile (GBP)	0,69	-
China RMB Bond Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	0,69	-
China RMB Bond Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	0,69	-
China RMB Bond Fund	Y-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,69	-
China RMB Bond Fund	Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,68	-
China RMB Bond Fund	Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	0,68	-
China RMB Bond Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,63	-
Emerging Market Corporate Debt Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1,63	-
Emerging Market Corporate Debt Fund	A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	1,63	-
Emerging Market Corporate Debt Fund	A-MDIST-Anteile (USD)	1,63	-
Emerging Market Corporate Debt Fund	A-MDIST-Anteile (EUR) (hedged)	1,63	-
Emerging Market Corporate Debt Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	1,63	-
Emerging Market Corporate Debt Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	1,63	-
Emerging Market Corporate Debt Fund	E-MDIST-Anteile (USD)	2,03	-
Emerging Market Corporate Debt Fund	E-MDIST-Anteile (EUR) (hedged)	2,03	-
Emerging Market Corporate Debt Fund	I-Anteile (USD)	0,74	-
Emerging Market Corporate Debt Fund	X-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	0,09	-
Emerging Market Corporate Debt Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	0,93	-
Emerging Market Corporate Debt Fund	Y-QDIST-Anteile (EUR) (hedged)	0,93	-
Emerging Market Debt Fund	A-Anteile (USD)	1,62	-
Emerging Market Debt Fund	A-Anteile (EUR)	1,62	-
Emerging Market Debt Fund	A-Anteile (EUR) (hedged)	1,62	-
Emerging Market Debt Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,62	-
Emerging Market Debt Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,62	-
Emerging Market Debt Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1,62	-
Emerging Market Debt Fund	A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)	1,62	-
Emerging Market Debt Fund	A-ACC-Anteile (SEK) (hedged)	1,62	-
Emerging Market Debt Fund	A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (hedged)	1,62	-
Emerging Market Debt Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	1,62	-
Emerging Market Debt Fund	A-MDIST-Anteile (USD)	1,62	-
Emerging Market Debt Fund	A-MDIST-Anteile (EUR)	1,62	-
Emerging Market Debt Fund	A-MDIST-Anteile (AUD) (hedged)	1,62	-
Emerging Market Debt Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	1,62	-
Emerging Market Debt Fund	B-ACC-Anteile (USD)	2,62	-
Emerging Market Debt Fund	B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	2,61	-
Emerging Market Debt Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,02	-
Emerging Market Debt Fund	E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	2,02	-
Emerging Market Debt Fund	E-MDIST-Anteile (EUR) (hedged)	2,02	-
Emerging Market Debt Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,74	-
Emerging Market Debt Fund	I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	0,75	-
Emerging Market Debt Fund	W-ACC-Anteile (GBP)	0,92	-
Emerging Market Debt Fund	X-ACC-Anteile (USD)	0,09	-
Emerging Market Debt Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	0,92	-
Emerging Market Debt Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	0,92	-
Emerging Market Debt Fund	Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	0,92	-
Emerging Market Debt Fund	Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,94	-
Emerging Market Debt Fund	Y-QDIST-Anteile (EUR) (hedged)	0,92	-
Emerging Market Local Currency Debt Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,64	-
Emerging Market Local Currency Debt Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,64	-
Emerging Market Local Currency Debt Fund	A-MDIST-Anteile (EUR)	1,64	-
Emerging Market Local Currency Debt Fund	D-ACC-Anteile (EUR)	1,94	-
Emerging Market Local Currency Debt Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,04	-
Emerging Market Local Currency Debt Fund	E-MDIST-Anteile (EUR)	2,04	-
Emerging Market Local Currency Debt Fund	I-Anteile (USD)	0,75	-
Emerging Market Local Currency Debt Fund	I-Anteile (EUR)	0,76	-
Emerging Market Local Currency Debt Fund	I-Anteile (GBP)	0,67	-
Emerging Market Local Currency Debt Fund	R-ACC-Anteile (USD)	0,50	-
Emerging Market Local Currency Debt Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	0,94	-
Emerging Market Local Currency Debt Fund	Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	0,94	-
Emerging Market Local Currency Debt Fund	Y-QDIST-Anteile (EUR)	0,94	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	A-Anteile (USD)	1,63	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	A-Anteile (EUR)	1,63	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,63	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,63	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	A-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1,63	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1,63	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	D-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1,93	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,03	-

TER = Verhältnis der* Gesamtkosten des Fonds/Teilfonds zu seinem durchschnittlichen Nettovermögen (ohne Transaktionsgebühren).

Die Total Expense Ratio (TER) für den zwölfmonatigen Zeitraum zum 30. April 2024

Umfasst alle Anteilsklassen, die in der Schweiz am 30. April 2024 eingetragen waren.

	Anteilsklasse	TER (%)*	Erfolgsabhängige Gebühren (%)
Emerging Market Total Return Debt Fund	E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	2,03	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	I-Anteile (USD)	0,75	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	I-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	0,75	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,75	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,68	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	0,75	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	I-QINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	0,75	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	R-GDIST-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	0,52	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	W-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	0,93	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	W-GDIST-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	0,93	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	0,93	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	0,93	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	Y-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	0,93	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	0,93	-
Euro Bond Fund	A-Anteile (EUR)	1,00	-
Euro Bond Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,00	-
Euro Bond Fund	A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)	1,00	-
Euro Bond Fund	A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	1,00	-
Euro Bond Fund	A-MDIST-Anteile (EUR)	1,00	-
Euro Bond Fund	B1-ACC-Anteile (EUR)	2,00	-
Euro Bond Fund	B1-QDIST-Anteile (EUR)	2,00	-
Euro Bond Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	1,40	-
Euro Bond Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,49	-
Euro Bond Fund	X-ACC-Anteile (EUR)	0,09	-
Euro Bond Fund	Y-Anteile (EUR)	0,65	-
Euro Bond Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	0,65	-
Euro Bond Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	0,65	-
Euro Bond Fund	Y-ACC-Anteile (USD) (hedged)	0,65	-
Euro Corporate Bond Fund	A-Anteile (EUR)	1,05	-
Euro Corporate Bond Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,05	-
Euro Corporate Bond Fund	A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)	1,05	-
Euro Corporate Bond Fund	A-MDIST-Anteile (EUR)	1,05	-
Euro Corporate Bond Fund	D-ACC-Anteile (EUR)	1,35	-
Euro Corporate Bond Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	1,45	-
Euro Corporate Bond Fund	E-MDIST-Anteile (EUR)	1,45	-
Euro Corporate Bond Fund	I-Anteile (EUR)	0,49	-
Euro Corporate Bond Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,49	-
Euro Corporate Bond Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	0,67	-
Euro Corporate Bond Fund	Y-QDIST-Anteile (EUR)	0,67	-
Euro Short Term Bond Fund	A-Anteile (EUR)	0,71	-
Euro Short Term Bond Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	0,71	-
Euro Short Term Bond Fund	B1-ACC-Anteile (EUR)	1,71	-
Euro Short Term Bond Fund	D-ACC-Anteile (EUR)	0,86	-
Euro Short Term Bond Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	0,86	-
Euro Short Term Bond Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,39	-
Euro Short Term Bond Fund	R-ACC-Anteile (EUR)	0,24	-
Euro Short Term Bond Fund	X-ACC-Anteile (EUR)	0,09	-
Euro Short Term Bond Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	0,49	-
European High Yield Fund	A-Anteile (EUR)	1,40	-
European High Yield Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,40	-
European High Yield Fund	A-ACC-Anteile (CZK)	1,40	-
European High Yield Fund	A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	1,40	-
European High Yield Fund	A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	1,40	-
European High Yield Fund	A-ACC-Anteile (SEK) (hedged)	1,40	-
European High Yield Fund	A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	1,40	-
European High Yield Fund	A-MDIST-Anteile (EUR)	1,40	-
European High Yield Fund	A-MDIST-Anteile (SGD)	1,40	-
European High Yield Fund	A-MDIST-Anteile (SGD) (hedged)	1,40	-
European High Yield Fund	A-MDIST-Anteile (USD) (hedged)	1,40	-
European High Yield Fund	A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	1,40	-
European High Yield Fund	A-MINCOME-Anteile (EUR)	1,40	-
European High Yield Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	1,40	-
European High Yield Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)	1,40	-
European High Yield Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)	1,40	-
European High Yield Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)	1,40	-
European High Yield Fund	D-ACC-Anteile (EUR)	1,70	-
European High Yield Fund	D-MDIST-Anteile (EUR)	1,70	-
European High Yield Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	1,65	-
European High Yield Fund	E-MDIST-Anteile (EUR)	1,90	-
European High Yield Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,74	-
European High Yield Fund	I-QDIST-Anteile (EUR)	0,74	-
European High Yield Fund	RY-Anteile (EUR)	0,73	-
European High Yield Fund	RY-ACC-Anteile (EUR)	0,73	-
European High Yield Fund	Y-Anteile (EUR)	0,90	-
European High Yield Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	0,90	-
European High Yield Fund	Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	0,90	-
European High Yield Fund	Y-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	0,90	-

TER = Verhältnis der* Gesamtkosten des Fonds/Teilfonds zu seinem durchschnittlichen Nettovermögen (ohne Transaktionsgebühren).

Die Total Expense Ratio (TER) für den zwölfmonatigen Zeitraum zum 30. April 2024

Umfasst alle Anteilsklassen, die in der Schweiz am 30. April 2024 eingetragen waren.

	Anteilsklasse	TER (%)*	Erfolgsabhängige Gebühren (%)
European High Yield Fund	Y-ACC-Anteile (SEK) (hedged)	0,90	-
European High Yield Fund	Y-ACC-Anteile (USD) (hedged)	0,90	-
European High Yield Fund	Y-MDIST-Anteile (USD) (hedged)	0,90	-
European High Yield Fund	Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,90	-
European High Yield Fund	Y-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)	0,90	-
European High Yield Fund	Y-QDIST-Anteile (EUR)	0,90	-
Flexible Bond Fund	A-Anteile (GBP)	1,42	-
Flexible Bond Fund	A-Anteile (EUR) (EUR/GBP hedged)	1,42	-
Flexible Bond Fund	A-ACC-Anteile (GBP)	1,42	-
Flexible Bond Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,42	-
Flexible Bond Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,42	-
Flexible Bond Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/GBP hedged)	1,42	-
Flexible Bond Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	1,42	-
Flexible Bond Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	1,42	-
Flexible Bond Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	1,42	-
Flexible Bond Fund	E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/GBP hedged)	2,02	-
Flexible Bond Fund	E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/GBP hedged)	2,02	-
Flexible Bond Fund	I-Anteile (GBP)	0,58	-
Flexible Bond Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,58	-
Flexible Bond Fund	Y-Anteile (GBP)	0,77	-
Flexible Bond Fund	Y-Anteile (EUR) (EUR/GBP hedged)	0,77	-
Flexible Bond Fund	Y-Anteile (USD) (USD/GBP hedged)	0,77	-
Flexible Bond Fund	Y-ACC-Anteile (GBP)	0,77	-
Flexible Bond Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	0,77	-
Flexible Bond Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	0,82	-
Flexible Bond Fund	Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/GBP hedged)	0,77	-
Flexible Bond Fund	Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,77	-
Flexible Bond Fund	Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,77	-
Flexible Bond Fund	Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,77	-
Global Bond Fund	A-Anteile (USD)	1,05	-
Global Bond Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,05	-
Global Bond Fund	A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	1,05	-
Global Bond Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1,05	-
Global Bond Fund	B1-ACC-Anteile (EUR)	2,05	-
Global Bond Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,49	-
Global Bond Fund	I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	0,49	-
Global Bond Fund	X-QDIST-Anteile (AUD) (hedged)	0,09	-
Global Bond Fund	X-QDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD hedged)	0,09	-
Global Bond Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	0,65	-
Global Bond Fund	Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	0,65	-
Global Corporate Bond Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,48	-
Global Corporate Bond Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,04	-
Global Corporate Bond Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1,04	-
Global Corporate Bond Fund	S restricted A-ACC-Anteile (SEK) (hedged)	0,92	-
Global Corporate Bond Fund	I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	0,48	-
Global Corporate Bond Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	0,67	-
Global Corporate Bond Fund	Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	0,67	-
Global High Yield Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,42	-
Global High Yield Fund	A-Anteile (EUR) (hedged)	1,42	-
Global High Yield Fund	Svetových dluhopisu A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	1,42	-
Global High Yield Fund	A-MINCOME-Anteile (EUR) (hedged)	1,42	-
Global High Yield Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	1,82	-
Global High Yield Fund	E-MINCOME-Anteile (EUR) (hedged)	1,82	-
Global High Yield Fund	I-Anteile (EUR) (hedged)	0,73	-
Global High Yield Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,73	-
Global High Yield Fund	W-ACC-Anteile (GBP)	0,92	-
Global High Yield Fund	W-MDIST-Anteile (GBP)	0,90	-
Global High Yield Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	0,92	-
Global High Yield Fund	Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,90	-
Global High Yield Fund	Y-MINCOME-Anteile (EUR) (hedged)	0,92	-
Global Hybrids Bond Fund	Y-Anteile (USD)	0,83	-
Global Hybrids Bond Fund	A-Anteile (EUR)	1,33	-
Global Hybrids Bond Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,33	-
Global Hybrids Bond Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1,33	-
Global Hybrids Bond Fund	I-Anteile (EUR)	0,64	-
Global Hybrids Bond Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	0,83	-
Global Hybrids Bond Fund	Y-ACC-Anteile (USD) (hedged)	0,83	-
Global Hybrids Bond Fund	Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	0,83	-
Global Hybrids Bond Fund	Y-Anteile (EUR)	0,83	-
Global Hybrids Bond Fund	Y-Anteile (EUR) (hedged)	0,83	-
Global Income Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,32	-
Global Income Fund	Rentenanlage Zinsertrag A-Anteile (EUR) (hedged)	1,32	-
Global Income Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,32	-
Global Income Fund	A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	1,32	-
Global Income Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1,32	-
Global Income Fund	A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	1,32	-
Global Income Fund	A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)	1,32	-

TER = Verhältnis der* Gesamtkosten des Fonds/Teilfonds zu seinem durchschnittlichen Nettovermögen (ohne Transaktionsgebühren).

Die Total Expense Ratio (TER) für den zwölfmonatigen Zeitraum zum 30. April 2024

Umfasst alle Anteilsklassen, die in der Schweiz am 30. April 2024 eingetragen waren.

	Anteilsklasse	TER (%)*	Erfolgsabhängige Gebühren (%)
Global Income Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	1,32	-
Global Income Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	1,31	-
Global Income Fund	A-MDIST-Anteile (USD)	1,32	-
Global Income Fund	A-MINCOME-Anteile (EUR)	1,32	-
Global Income Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	1,32	-
Global Income Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)	1,32	-
Global Income Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)	1,32	-
Global Income Fund	A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	1,32	-
Global Income Fund	A-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	1,32	-
Global Income Fund	B-ACC-Anteile (USD)	2,32	-
Global Income Fund	B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	2,32	-
Global Income Fund	B1-ACC-Anteile (EUR)	2,33	-
Global Income Fund	B1-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	2,32	-
Global Income Fund	B1-MINCOME-Anteile (EUR)	2,33	-
Global Income Fund	B1-MINCOME-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	2,32	-
Global Income Fund	E-MINCOME-Anteile (EUR)	1,91	-
Global Income Fund	E-QINCOME (G)-Anteile (USD)	1,92	-
Global Income Fund	E-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	1,91	-
Global Income Fund	E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	1,92	-
Global Income Fund	Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	0,81	-
Global Income Fund	Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,82	-
Global Inflation-linked Bond Fund	A-ACC-Anteile (USD)	0,70	-
Global Inflation-linked Bond Fund	A-Anteile (GBP) (hedged)	0,70	-
Global Inflation-linked Bond Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	0,70	-
Global Inflation-linked Bond Fund	A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	0,70	-
Global Inflation-linked Bond Fund	E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	0,85	-
Global Inflation-linked Bond Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,38	-
Global Inflation-linked Bond Fund	I-Anteile (GBP) (hedged)	0,38	-
Global Inflation-linked Bond Fund	I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	0,38	-
Global Inflation-linked Bond Fund	X-ACC-Anteile (GBP) (hedged)	0,08	-
Global Inflation-linked Bond Fund	Y-Anteile (GBP) (hedged)	0,50	-
Global Inflation-linked Bond Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	0,50	-
Global Inflation-linked Bond Fund	Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	0,50	-
Global Short Duration Income Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,06	-
Global Short Duration Income Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,06	-
Global Short Duration Income Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1,06	-
Global Short Duration Income Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	1,07	-
Global Short Duration Income Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	1,07	-
Global Short Duration Income Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (GBP)	1,06	-
Global Short Duration Income Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	1,07	-
Global Short Duration Income Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (SGD)	1,06	-
Global Short Duration Income Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1,06	-
Global Short Duration Income Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	1,06	-
Global Short Duration Income Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	1,06	-
Global Short Duration Income Fund	A-MDIST-Anteile (USD)	1,06	-
Global Short Duration Income Fund	A-MDIST-Anteile (EUR)	1,06	-
Global Short Duration Income Fund	A-MINCOME-Anteile (EUR)	1,06	-
Global Short Duration Income Fund	A-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1,06	-
Global Short Duration Income Fund	B1-ACC-Anteile (EUR)	2,07	-
Global Short Duration Income Fund	B1-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	2,07	-
Global Short Duration Income Fund	B1-MINCOME-Anteile (EUR)	2,07	-
Global Short Duration Income Fund	B1-MINCOME-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	2,07	-
Global Short Duration Income Fund	E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1,36	-
Global Short Duration Income Fund	E-MDIST-Anteile (EUR)	1,36	-
Global Short Duration Income Fund	E-MINCOME-Anteile (EUR)	1,36	-
Global Short Duration Income Fund	E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1,36	-
Global Short Duration Income Fund	W-QINCOME-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	0,67	-
Global Short Duration Income Fund	X-QDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD hedged)	0,08	-
Global Short Duration Income Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	0,66	-
Global Short Duration Income Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	0,66	-
Global Short Duration Income Fund	Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	0,66	-
Global Short Duration Income Fund	Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,63	-
Global Short Duration Income Fund	Y-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,64	-
Global Short Duration Income Fund	Y-MCDIST (G)-Anteile (GBP)	0,64	-
Global Short Duration Income Fund	Y-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,64	-
Global Short Duration Income Fund	Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD)	0,63	-
Global Short Duration Income Fund	Y-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	0,66	-
Global Short Duration Income Fund	Y-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	0,66	-
Global Short Duration Income Fund	Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	0,66	-
Structured Credit Income Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	0,98	-
Structured Credit Income Fund	A-QDIST (G)-Anteile (EUR)	0,98	-
Structured Credit Income Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,39	-
Structured Credit Income Fund	I-QDIST (G)-Anteile (EUR)	0,41	-
Structured Credit Income Fund	I-QDIST (G)-Anteile (GBP)	0,39	-
Structured Credit Income Fund	W-QDIST (G)-Anteile (GBP)	0,58	-
Structured Credit Income Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	0,60	-
Structured Credit Income Fund	Y-QDIST (G)-Anteile (EUR)	0,56	-

TER = Verhältnis der* Gesamtkosten des Fonds/Teilfonds zu seinem durchschnittlichen Nettovermögen (ohne Transaktionsgebühren).

Die Total Expense Ratio (TER) für den zwölfmonatigen Zeitraum zum 30. April 2024

Umfasst alle Anteilsklassen, die in der Schweiz am 30. April 2024 eingetragen waren.

	Anteilsklasse	TER (%)*	Erfolgsabhängige Gebühren (%)
Sustainable Asian Bond Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,42	-
Sustainable Asian Bond Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,42	-
Sustainable Asian Bond Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1,42	-
Sustainable Asian Bond Fund	A-MDIST-Anteile (SGD) (hedged)	1,42	-
Sustainable Asian Bond Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	1,42	-
Sustainable Asian Bond Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)	1,42	-
Sustainable Asian Bond Fund	E-ACC-Anteile (USD)	1,92	-
Sustainable Asian Bond Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,65	-
Sustainable Asian Bond Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,66	-
Sustainable Asian Bond Fund	I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	0,63	-
Sustainable Asian Bond Fund	W-ACC-Anteile (GBP)	0,81	-
Sustainable Asian Bond Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	0,82	-
Sustainable Asian Bond Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	0,82	-
Sustainable Asian Bond Fund	Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	0,82	-
Sustainable Asian Bond Fund	Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,81	-
Sustainable Climate Bond Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,06	-
Sustainable Climate Bond Fund	A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	1,06	-
Sustainable Climate Bond Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1,06	-
Sustainable Climate Bond Fund	E-ACC-Anteile (USD)	1,46	-
Sustainable Climate Bond Fund	E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1,46	-
Sustainable Climate Bond Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,48	-
Sustainable Climate Bond Fund	I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	0,48	-
Sustainable Climate Bond Fund	I-ACC-Anteile (GBP) (hedged)	0,48	-
Sustainable Climate Bond Fund	W-Anteile (GBP) (hedged)	0,66	-
Sustainable Climate Bond Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	0,66	-
Sustainable Climate Bond Fund	Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	0,66	-
Sustainable Climate Bond Fund	Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	0,67	-
Sustainable Climate Bond Fund	Y-MDIST-Anteile (EUR) (hedged)	0,66	-
Sustainable Strategic Bond Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,42	-
Sustainable Strategic Bond Fund	A-Anteile (EUR) (hedged)	1,42	-
Sustainable Strategic Bond Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1,42	-
Sustainable Strategic Bond Fund	A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	1,42	-
Sustainable Strategic Bond Fund	A-ACC-Anteile (SEK) (hedged)	1,42	-
Sustainable Strategic Bond Fund	A-GMDIST-Anteile (EUR) (hedged)	1,42	-
Sustainable Strategic Bond Fund	D-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1,72	-
Sustainable Strategic Bond Fund	D-GMDIST-Anteile (EUR) (hedged)	1,72	-
Sustainable Strategic Bond Fund	E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	2,02	-
Sustainable Strategic Bond Fund	E-GMDIST-Anteile (EUR) (hedged)	2,02	-
Sustainable Strategic Bond Fund	I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	0,59	-
Sustainable Strategic Bond Fund	REST I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	0,09	-
Sustainable Strategic Bond Fund	Rentenanlage Klassik A-Anteile (EUR) (hedged)	1,42	-
Sustainable Strategic Bond Fund	W-QDIST-Anteile (GBP) (hedged)	0,76	-
Sustainable Strategic Bond Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	0,76	-
Sustainable Strategic Bond Fund	Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	0,76	-
Sustainable Strategic Bond Fund	Y-QDIST-Anteile (EUR) (hedged)	0,76	-
US Dollar Bond Fund	A-Anteile (USD)	1,04	-
US Dollar Bond Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,04	-
US Dollar Bond Fund	A-ACC-Anteile (CZK)	1,04	-
US Dollar Bond Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1,04	-
US Dollar Bond Fund	A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	1,04	-
US Dollar Bond Fund	A-ACC-Anteile (RMB) (hedged)	1,04	-
US Dollar Bond Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	1,04	-
US Dollar Bond Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	1,04	-
US Dollar Bond Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	1,04	-
US Dollar Bond Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (hedged)	1,04	-
US Dollar Bond Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (hedged)	1,04	-
US Dollar Bond Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (hedged)	1,04	-
US Dollar Bond Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)	1,04	-
US Dollar Bond Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	1,04	-
US Dollar Bond Fund	A-MDIST-Anteile (USD)	1,04	-
US Dollar Bond Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (hedged)	1,04	-
US Dollar Bond Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)	1,04	-
US Dollar Bond Fund	B-ACC-Anteile (USD)	2,04	-
US Dollar Bond Fund	B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	2,04	-
US Dollar Bond Fund	B1-ACC-Anteile (EUR)	2,04	-
US Dollar Bond Fund	D-ACC-Anteile (USD)	1,34	-
US Dollar Bond Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,48	-
US Dollar Bond Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,48	-
US Dollar Bond Fund	I-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	0,48	-
US Dollar Bond Fund	I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	0,48	-
US Dollar Bond Fund	W-ACC-Anteile (GBP)	0,64	-
US Dollar Bond Fund	Y-Anteile (USD)	0,64	-
US Dollar Bond Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	0,64	-
US Dollar Bond Fund	Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	0,64	-
US Dollar Bond Fund	Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	0,64	-
US Dollar Bond Fund	Y-MDIST-Anteile (USD)	0,64	-
US High Yield Fund	A-Anteile (USD)	1,39	-

TER = Verhältnis der* Gesamtkosten des Fonds/Teilfonds zu seinem durchschnittlichen Nettovermögen (ohne Transaktionsgebühren).

Die Total Expense Ratio (TER) für den zwölfmonatigen Zeitraum zum 30. April 2024

Umfasst alle Anteilsklassen, die in der Schweiz am 30. April 2024 eingetragen waren.

	Anteilsklasse	TER (%)*	Erfolgsabhängige Gebühren (%)
US High Yield Fund	A-Anteile (EUR)	1,39	-
US High Yield Fund	A-Anteile (GBP)	1,39	-
US High Yield Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,39	-
US High Yield Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,39	-
US High Yield Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1,39	-
US High Yield Fund	A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)	1,39	-
US High Yield Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	1,39	-
US High Yield Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)	1,39	-
US High Yield Fund	A-MDIST-Anteile (USD)	1,39	-
US High Yield Fund	A-MDIST-Anteile (SGD)	1,39	-
US High Yield Fund	A-MDIST-Anteile (AUD) (hedged)	1,39	-
US High Yield Fund	A-MINCOME-Anteile (USD)	1,39	-
US High Yield Fund	A-MINCOME-Anteile (HKD)	1,39	-
US High Yield Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	1,39	-
US High Yield Fund	B-ACC-Anteile (USD)	2,39	-
US High Yield Fund	B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	2,39	-
US High Yield Fund	D-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1,69	-
US High Yield Fund	D-MDIST-Anteile (USD)	1,69	-
US High Yield Fund	E-MDIST-Anteile (EUR) (hedged)	1,89	-
US High Yield Fund	I-Anteile (EUR) (hedged)	0,73	-
US High Yield Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,73	-
US High Yield Fund	I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	0,73	-
US High Yield Fund	I-MDIST-Anteile (USD)	0,73	-
US High Yield Fund	RY-Anteile (USD)	0,72	-
US High Yield Fund	RY-ACC-Anteile (USD)	0,72	-
US High Yield Fund	RY-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	0,72	-
US High Yield Fund	W-ACC-Anteile (GBP)	0,89	-
US High Yield Fund	Y-Anteile (USD)	0,89	-
US High Yield Fund	Y-Anteile (EUR)	0,89	-
US High Yield Fund	Y-Anteile (GBP)	0,89	-
US High Yield Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	0,89	-
US High Yield Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	0,89	-
US High Yield Fund	Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	0,89	-
US High Yield Fund	Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	0,89	-
US High Yield Fund	Y-MDIST-Anteile (USD)	0,89	-
US High Yield Fund	Y-MDIST-Anteile (SGD)	0,89	-
US High Yield Fund	Y-MDIST-Anteile (AUD) (hedged)	0,89	-
US High Yield Fund	Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,89	-
US High Yield Fund	Y-MINCOME-Anteile (HKD)	0,89	-
US High Yield Fund	Y-QDIST-Anteile (EUR) (hedged)	0,89	-
Geldmarktnahe Fonds			
Euro Cash Fund	A-Anteile (EUR)	0,32	-
Euro Cash Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	0,32	-
Euro Cash Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	0,32	-
Euro Cash Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,18	-
Euro Cash Fund	W-ACC-Anteile (EUR)	0,22	-
Euro Cash Fund	X-ACC-Anteile (EUR)	0,08	-
Euro Cash Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	0,22	-
US Dollar Cash Fund	A-Anteile (USD)	0,31	-
US Dollar Cash Fund	A-ACC-Anteile (USD)	0,31	-
US Dollar Cash Fund	A-ACC-Anteile (HKD)	0,31	-
US Dollar Cash Fund	A-ACC-Anteile (GBP) (hedged)	0,31	-
US Dollar Cash Fund	A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	0,31	-
US Dollar Cash Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,31	-
US Dollar Cash Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,31	-
US Dollar Cash Fund	W-ACC-Anteile (USD)	0,21	-
US Dollar Cash Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	0,21	-
Fidelity Lifestyle Funds			
Fidelity Target™ 2020 Fund	A-Anteile (USD)	0,82	-
Fidelity Target™ 2025 Fund	A-Anteile (EUR)	1,26	-
Fidelity Target™ 2025 Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,26	-
Fidelity Target™ 2025 Fund	P-ACC-Anteile (EUR)	0,57	-
Fidelity Target™ 2025 Fund	P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	0,57	-
Fidelity Target™ 2030 Fund	A-Anteile (EUR)	1,52	-
Fidelity Target™ 2030 Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,52	-
Fidelity Target™ 2030 Fund	P-ACC-Anteile (EUR)	0,72	-
Fidelity Target™ 2030 Fund	P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	0,72	-
Fidelity Target™ 2035 Fund	A-Anteile (EUR)	1,92	-
Fidelity Target™ 2035 Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,92	-
Fidelity Target™ 2035 Fund	P-ACC-Anteile (EUR)	0,92	-
Fidelity Target™ 2035 Fund	P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	0,93	-
Fidelity Target™ 2040 Fund	A-Anteile (EUR)	1,92	-
Fidelity Target™ 2040 Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,92	-
Fidelity Target™ 2040 Fund	A-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	1,92	-
Fidelity Target™ 2040 Fund	B1-ACC-Anteile (EUR)	2,91	-

TER = Verhältnis der* Gesamtkosten des Fonds/Teilfonds zu seinem durchschnittlichen Nettovermögen (ohne Transaktionsgebühren).

Die Total Expense Ratio (TER) für den zwölfmonatigen Zeitraum zum 30. April 2024

Umfasst alle Anteilsklassen, die in der Schweiz am 30. April 2024 eingetragen waren.

	Anteilsklasse	TER (%)*	Erfolgsabhängige Gebühren (%)
Fidelity Target™ 2040 Fund	P-ACC-Anteile (EUR)	0,93	-
Fidelity Target™ 2040 Fund	P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	0,93	-
Fidelity Target™ 2045 Fund	A-Anteile (EUR)	1,93	-
Fidelity Target™ 2045 Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,93	-
Fidelity Target™ 2045 Fund	B1-ACC-Anteile (EUR)	2,93	-
Fidelity Target™ 2045 Fund	P-ACC-Anteile (EUR)	0,94	-
Fidelity Target™ 2045 Fund	P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	0,94	-
Fidelity Target™ 2045 Fund	A-Anteile (EUR)	1,93	-
Fidelity Target™ 2050 Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,93	-
Fidelity Target™ 2050 Fund	B1-ACC-Anteile (EUR)	2,93	-
Fidelity Target™ 2050 Fund	P-ACC-Anteile (EUR)	0,94	-
Fidelity Target™ 2050 Fund	P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	0,94	-
Fidelity Target™ 2055 Fund	A-Anteile (EUR)	1,93	-
Fidelity Target™ 2055 Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,93	-
Fidelity Target™ 2055 Fund	B1-ACC-Anteile (EUR)	2,93	-
Fidelity Target™ 2055 Fund	P-ACC-Anteile (EUR)	0,94	-
Fidelity Target™ 2055 Fund	P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	0,94	-
Fidelity Target™ 2055 Fund	A-Anteile (EUR)	1,93	-
Fidelity Target™ 2055 Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,93	-
Fidelity Target™ 2055 Fund	B1-ACC-Anteile (EUR)	2,93	-
Fidelity Target™ 2055 Fund	P-ACC-Anteile (EUR)	0,94	-
Fidelity Target™ 2055 Fund	P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	0,94	-
Fidelity Target™ 2060 Fund	A-Anteile (EUR)	1,93	-
Fidelity Target™ 2060 Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,93	-
Fidelity Target™ 2060 Fund	A-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	1,93	-
Fidelity Target™ 2060 Fund	B1-ACC-Anteile (EUR)	2,93	-
Fidelity Target™ 2060 Fund	P-ACC-Anteile (EUR)	0,94	-
Fidelity Target™ 2060 Fund	P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	0,94	-
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund	A-Anteile (EUR)	0,83	-
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	0,83	-
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund	P-ACC-Anteile (EUR)	0,34	-
Absolute Return Funds			
Absolute Return Global Equity Fund	A-ACC-Anteile (USD)	2,23	-
Absolute Return Global Equity Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	2,23	-
Absolute Return Global Equity Fund	A-ACC-Anteile (HUF) (HUF/USD hedged)	2,23	-
Absolute Return Global Equity Fund	A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)	1,94	-
Absolute Return Global Equity Fund	A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	2,22	-
Absolute Return Global Equity Fund	A-PF-ACC-Anteile (USD)	3,15	1,22
Absolute Return Global Equity Fund	A-PF-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	3,03	1,10
Absolute Return Global Equity Fund	A-PF-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	3,08	1,15
Absolute Return Global Equity Fund	I-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	1,14	-
Absolute Return Global Equity Fund	I-PF-ACC-Anteile (USD)	0,89	-
Absolute Return Global Equity Fund	SE-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	0,74	-
Absolute Return Global Equity Fund	SE-PF-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	0,49	-
Absolute Return Global Equity Fund	W-PF-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	2,32	1,24
Absolute Return Global Equity Fund	X-ACC-Anteile (USD)	0,09	-
Absolute Return Global Equity Fund	Y-PF-ACC-Anteile (USD)	2,33	1,25
Absolute Return Global Equity Fund	Y-PF-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	2,06	0,98
Absolute Return Global Fixed Income Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,33	-
Absolute Return Global Fixed Income Fund	A-ACC-Anteile (SGD)	1,33	-
Absolute Return Global Fixed Income Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1,33	-
Absolute Return Global Fixed Income Fund	A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	1,33	-
Absolute Return Global Fixed Income Fund	A-MDIST-Anteile (USD)	1,33	-
Absolute Return Global Fixed Income Fund	E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1,58	-
Absolute Return Global Fixed Income Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,64	-
Absolute Return Global Fixed Income Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,64	-
Absolute Return Global Fixed Income Fund	W-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	0,83	-
Absolute Return Global Fixed Income Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	0,83	-
Absolute Return Global Fixed Income Fund	Y-ACC-Anteile (SGD)	0,83	-
Absolute Return Global Fixed Income Fund	Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	0,83	-
Absolute Return Multi Strategy Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,67	-
Absolute Return Multi Strategy Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1,67	-
Absolute Return Multi Strategy Fund	A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	1,67	-
Absolute Return Multi Strategy Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,81	-
Absolute Return Multi Strategy Fund	I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	0,81	-
Absolute Return Multi Strategy Fund	I-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	0,81	-
Absolute Return Multi Strategy Fund	W-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	0,92	-
Absolute Return Multi Strategy Fund	X-ACC-Anteile (USD)	0,09	-
Absolute Return Multi Strategy Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	0,92	-
Absolute Return Multi Strategy Fund	Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	0,92	-
Institutionellen Anlegern vorbehaltene Aktienfonds			
Institutional Emerging Markets Equity Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,90	-
Institutional Emerging Markets Equity Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,90	-
Institutional Emerging Markets Equity Fund	I-ACC-Anteile (JPY)	0,90	-
Institutional Global Focus Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,89	-

TER = Verhältnis der* Gesamtkosten des Fonds/Teilfonds zu seinem durchschnittlichen Nettovermögen (ohne Transaktionsgebühren).

Standardisierte Angaben zur Performance in der Vergangenheit

Angaben zur Wertentwicklung werden nur dann gemacht, wenn die Anteilsklasse im ganzen Berichtszeitraum aktiv war.

Die in der Vergangenheit erzielte Wertentwicklung ist kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

Kumulative Erträge werden auf der Basis des Vergleichs der Nettoinventarwerte der jeweiligen Anteilsklasse berechnet. Diese Berechnung enthält keine Ausgabeaufschläge und stellt daher die tatsächliche Wertentwicklung der Anteilsklasse dar.

Angaben zur Wertentwicklung werden in der Währung gemacht, in der die jeweilige Anteilsklasse geführt wird.

Name des Teilfonds	30. April 2019	30. April 2020	30. April 2021	30. April 2022	30. April 2023	30. April 2024
	bis 30. April 2020	bis 30. April 2021	bis 30. April 2022	bis 30. April 2023	bis 30. April 2024	
America Fund A-Anteile (USD)	-17,58%	46,68%	8,79%	-7,33%	16,41%	
America Fund A-Anteile (EUR)	-15,58%	33,23%	24,30%	-11,54%	20,31%	
America Fund A-Anteile (GBP)	-14,78%	33,56%	19,79%	-7,41%	17,05%	
America Fund A-Anteile (SGD)	-14,66%	38,34%	13,05%	-10,57%	19,07%	
America Fund A-Anteile (SGD) (hedged)	-18,32%	44,57%	9,12%	-8,06%	14,56%	
America Fund A-ACC-Anteile (USD)	-17,59%	46,65%	8,79%	-7,32%	16,44%	
America Fund A-ACC-Anteile (EUR)	-15,57%	33,25%	24,24%	-11,53%	20,28%	
America Fund A-ACC-Anteile (SEK)	-15,23%	21,12%	26,23%	-3,18%	24,86%	
America Fund A-ACC-Anteile (AUD) (hedged)	-19,38%	43,13%	8,05%	-9,30%	14,48%	
America Fund A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	-18,74%	43,52%	10,31%	-5,28%	17,64%	
America Fund A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	-19,76%	43,27%	7,97%	-10,24%	14,19%	
America Fund A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)	-19,42%	44,42%	10,33%	-0,38%	24,03%	
America Fund A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	-18,24%	43,80%	9,82%	-4,61%	17,31%	
America Fund B1-ACC-Anteile (USD)	-	-	-	-	-	
America Fund B1-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-	-	-	
America Fund D-ACC-Anteile (EUR)	-16,00%	32,59%	23,63%	-11,98%	19,71%	
America Fund E-ACC-Anteile (EUR)	-16,21%	32,28%	23,29%	-12,19%	19,41%	
America Fund I-ACC-Anteile (USD)	-16,72%	48,15%	9,87%	-6,35%	17,58%	
America Fund I-ACC-Anteile (EUR)	-14,65%	34,71%	25,44%	-10,63%	21,54%	
America Fund I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	-18,86%	44,72%	9,15%	-9,44%	15,40%	
America Fund SR-ACC-Anteile (USD)	-17,44%	46,99%	8,98%	-7,09%	16,65%	
America Fund SR-ACC-Anteile (SGD)	-14,46%	38,62%	13,24%	-10,36%	19,27%	
America Fund SR-ACC-Anteile (SGD) (hedged)	-18,10%	44,96%	9,35%	-7,96%	14,78%	
America Fund W-ACC-Anteile (GBP)	-14,07%	34,73%	20,83%	-6,61%	18,05%	
America Fund W-ACC-Anteile (GBP) (hedged)	-18,79%	45,07%	9,39%	-8,16%	16,72%	
America Fund Y-Anteile (USD)	-16,83%	47,83%	9,77%	-6,56%	17,47%	
America Fund Y-Anteile (EUR)	-14,83%	34,37%	25,30%	-10,77%	21,33%	
America Fund Y-Anteile (EUR) (hedged)	-18,88%	44,50%	8,91%	-9,58%	15,25%	
America Fund Y-ACC-Anteile (USD)	-16,89%	47,93%	9,74%	-6,53%	17,41%	
America Fund Y-ACC-Anteile (EUR)	-14,84%	34,44%	25,27%	-10,79%	21,34%	
America Fund Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	-18,99%	44,48%	8,81%	-9,64%	15,20%	
American Growth Fund A-Anteile (USD)	-0,81%	53,26%	-3,93%	-2,78%	10,51%	
American Growth Fund A-ACC-Anteile (USD)	-0,81%	53,23%	-3,91%	-2,80%	10,51%	
American Growth Fund A-ACC-Anteile (EUR)	1,62%	39,30%	9,67%	-7,21%	14,21%	
American Growth Fund A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	-3,84%	51,31%	-4,84%	-6,34%	8,56%	
American Growth Fund E-ACC-Anteile (EUR)	0,87%	38,24%	8,88%	-7,91%	13,32%	
American Growth Fund I-ACC-Anteile (EUR)	2,64%	40,72%	10,78%	-6,25%	15,35%	
American Growth Fund W-ACC-Anteile (GBP)	3,28%	40,81%	6,69%	-2,08%	12,06%	
American Growth Fund W-ACC-Anteile (GBP) (hedged)	-2,60%	52,91%	-3,49%	-4,21%	10,96%	
American Growth Fund Y-Anteile (USD)	0,05%	54,54%	-3,12%	-1,94%	11,44%	
American Growth Fund Y-ACC-Anteile (USD)	0,05%	54,58%	-3,09%	-1,97%	11,47%	
American Growth Fund Y-ACC-Anteile (EUR)	2,49%	40,44%	10,64%	-6,45%	15,20%	
ASEAN Fund A-Anteile (USD)	-24,47%	40,68%	-1,18%	-1,56%	-0,97%	
ASEAN Fund A-Anteile (SGD)	-21,75%	32,66%	2,70%	-5,00%	1,29%	
ASEAN Fund A-ACC-Anteile (USD)	-24,43%	40,66%	-1,17%	-1,57%	-0,97%	
ASEAN Fund A-ACC-Anteile (HKD)	-25,35%	40,89%	-0,15%	-1,52%	-1,31%	
ASEAN Fund B1-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-	-	-	
ASEAN Fund E-ACC-Anteile (EUR)	-23,22%	26,86%	12,00%	-6,76%	1,62%	
ASEAN Fund I-ACC-Anteile (USD)	-23,67%	42,03%	-0,15%	-0,52%	0,07%	
ASEAN Fund Y-Anteile (USD)	-23,84%	41,84%	-0,33%	-0,73%	-0,09%	
ASEAN Fund Y-Anteile (SGD)	-	-	-	-4,27%	2,20%	
ASEAN Fund Y-ACC-Anteile (USD)	-23,81%	41,83%	-0,32%	-0,69%	-0,11%	
ASEAN Fund Y-ACC-Anteile (SGD)	-	-	-	-4,18%	2,13%	
Asia Pacific Opportunities Fund A-ACC-Anteile (USD)	-	57,02%	-16,47%	-3,15%	2,27%	
Asia Pacific Opportunities Fund A-Anteile (EUR)	-	-	-4,59%	-7,58%	5,72%	
Asia Pacific Opportunities Fund A-ACC-Anteile (EUR)	2,05%	42,72%	-4,60%	-7,61%	5,71%	
Asia Pacific Opportunities Fund A-ACC-Anteile (HUF)	-	-	0,35%	-8,94%	10,76%	
Asia Pacific Opportunities Fund A-ACC-Anteile (SGD) (hedged)	-	-	-13,27%	-0,32%	4,02%	
Asia Pacific Opportunities Fund B1-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-	-	-	
Asia Pacific Opportunities Fund E-ACC-Anteile (EUR)	1,32%	41,66%	-5,32%	-8,29%	4,91%	
Asia Pacific Opportunities Fund I-Anteile (EUR)	-	-	-	-6,66%	6,75%	
Asia Pacific Opportunities Fund I-ACC-Anteile (USD)	-	58,64%	-15,61%	-2,22%	3,37%	
Asia Pacific Opportunities Fund I-ACC-Anteile (EUR)	3,11%	44,16%	-3,65%	-6,74%	6,81%	
Asia Pacific Opportunities Fund I-ACC-Anteile (GBP)	-	-	-7,07%	-2,31%	3,90%	
Asia Pacific Opportunities Fund Y-Anteile (EUR)	2,89%	43,97%	-3,79%	-6,78%	6,55%	
Asia Pacific Opportunities Fund Y-ACC-Anteile (USD)	0,48%	58,44%	-15,73%	-2,38%	3,18%	
Asia Pacific Opportunities Fund Y-ACC-Anteile (EUR)	2,94%	43,96%	-3,81%	-6,87%	6,62%	

Standardisierte Angaben zur Performance in der Vergangenheit

Angaben zur Wertentwicklung werden nur dann gemacht, wenn die Anteilsklasse im ganzen Berichtszeitraum aktiv war.

Die in der Vergangenheit erzielte Wertentwicklung ist kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

Kumulative Erträge werden auf der Basis des Vergleichs der Nettoinventarwerte der jeweiligen Anteilsklasse berechnet. Diese Berechnung enthält keine Ausgabeaufschläge und stellt daher die tatsächliche Wertentwicklung der Anteilsklasse dar.

Angaben zur Wertentwicklung werden in der Währung gemacht, in der die jeweilige Anteilsklasse geführt wird.

Name des Teilfonds	30 April 2019	30 April 2020	30. April 2021	30. April 2022	30. April 2023	30. April 2024
	bis 30 April 2020	bis 30. April 2021	bis 30. April 2022	bis 30. April 2023	bis 30. April 2024	
Asian Smaller Companies Fund A-Anteile (USD)	-24,02%	60,83%	-5,23%	5,41%	9,69%	
Asian Smaller Companies Fund A-Anteile (EUR)	-22,12%	46,09%	8,22%	0,58%	13,35%	
Asian Smaller Companies Fund A-ACC-Anteile (USD)	-24,01%	60,80%	-5,18%	5,35%	9,70%	
Asian Smaller Companies Fund A-ACC-Anteile (EUR)	-22,13%	46,09%	8,21%	0,58%	13,35%	
Asian Smaller Companies Fund A-ACC-Anteile (SGD)	-21,31%	51,76%	-1,52%	1,61%	12,29%	
Asian Smaller Companies Fund E-ACC-Anteile (EUR)	-22,70%	44,98%	7,44%	-0,18%	12,49%	
Asian Smaller Companies Fund I-Anteile (USD)	-23,22%	62,46%	-4,28%	6,42%	10,84%	
Asian Smaller Companies Fund I-ACC-Anteile (USD)	-	62,42%	-4,26%	6,47%	10,82%	
Asian Smaller Companies Fund I-ACC-Anteile (EUR)	-21,33%	47,61%	9,26%	1,62%	14,56%	
Asian Smaller Companies Fund I-ACC-Anteile (GBP)	-	-	-	-	-	
Asian Smaller Companies Fund Y-Anteile (USD)	-23,32%	62,08%	-4,38%	6,21%	10,68%	
Asian Smaller Companies Fund Y-Anteile (EUR)	-21,42%	47,34%	9,12%	1,41%	14,33%	
Asian Smaller Companies Fund Y-ACC-Anteile (USD)	-23,34%	62,16%	-4,39%	6,28%	10,64%	
Asian Smaller Companies Fund Y-ACC-Anteile (EUR)	-21,49%	47,35%	9,13%	1,47%	14,28%	
Asian Smaller Companies Fund Y-ACC-Anteile (GBP)	-20,75%	47,69%	5,25%	6,14%	11,25%	
Asian Special Situations Fund A-Anteile (USD)	-10,25%	50,37%	-25,92%	-7,13%	4,11%	
Asian Special Situations Fund A-Anteile (GBP)	-7,22%	36,96%	-18,44%	-7,25%	4,65%	
Asian Special Situations Fund A-ACC-Anteile (USD)	-10,25%	50,38%	-25,93%	-7,10%	4,10%	
Asian Special Situations Fund A-ACC-Anteile (EUR)	-8,04%	36,63%	-15,42%	-11,35%	7,55%	
Asian Special Situations Fund A-ACC-Anteile (SEK)	-7,64%	29,89%	-14,02%	-2,96%	11,59%	
Asian Special Situations Fund Asijských akcií A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	-10,79%	44,10%	-22,01%	-1,29%	8,89%	
Asian Special Situations Fund A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	-11,75%	43,76%	-23,90%	-6,60%	5,89%	
Asian Special Situations Fund D-ACC-Anteile (EUR)	-8,53%	35,98%	-15,83%	-11,81%	7,02%	
Asian Special Situations Fund E-ACC-Anteile (EUR)	-8,74%	35,63%	-16,07%	-12,01%	6,77%	
Asian Special Situations Fund I-Anteile (USD)	-9,34%	51,93%	-25,19%	-6,17%	5,16%	
Asian Special Situations Fund I-ACC-Anteile (USD)	-9,36%	51,91%	-25,14%	-6,25%	5,16%	
Asian Special Situations Fund I-ACC-Anteile (EUR)	-7,16%	38,07%	-14,61%	-10,51%	8,67%	
Asian Special Situations Fund I-ACC-Anteile (SEK)	-6,73%	31,34%	-13,16%	-2,00%	12,74%	
Asian Special Situations Fund R-ACC-Anteile (USD)	-	52,08%	-25,00%	-5,88%	5,59%	
Asian Special Situations Fund SR-ACC-Anteile (SGD)	-6,90%	42,14%	-22,87%	-10,21%	6,66%	
Asian Special Situations Fund W-Anteile (GBP)	-6,44%	38,14%	-17,74%	-6,41%	5,50%	
Asian Special Situations Fund Y-Anteile (USD)	-9,42%	51,59%	-25,28%	-6,35%	4,90%	
Asian Special Situations Fund Y-ACC-Anteile (USD)	-9,49%	51,65%	-25,28%	-6,34%	5,01%	
Asian Special Situations Fund Y-ACC-Anteile (EUR)	-7,22%	37,75%	-14,74%	-10,59%	8,52%	
Asian Special Situations Fund Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	-11,07%	44,78%	-23,24%	-5,85%	6,69%	
Australian Diversified Equity Fund A-Anteile (AUD)	-5,42%	33,40%	7,51%	1,28%	6,21%	
Australian Diversified Equity Fund A-ACC-Anteile (AUD)	-5,42%	33,42%	7,48%	1,32%	6,18%	
Australian Diversified Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	-	-	-	-5,63%	4,15%	
Australian Diversified Equity Fund I-ACC-Anteile (USD)	-11,50%	59,57%	-0,14%	-4,60%	5,25%	
Australian Diversified Equity Fund Y-Anteile (EUR)	-	-	-	-9,12%	8,52%	
Australian Diversified Equity Fund Y-ACC-Anteile (AUD)	-4,64%	34,57%	8,42%	2,14%	7,10%	
Australian Diversified Equity Fund Y-ACC-Anteile (EUR)	-	-	13,97%	-9,18%	8,55%	
China Consumer Fund A-Anteile (USD)	-2,90%	44,52%	-39,74%	-7,91%	-14,81%	
China Consumer Fund A-Anteile (EUR)	-0,53%	31,35%	-31,19%	-12,14%	-11,96%	
China Consumer Fund A-Anteile (GBP)	0,40%	31,64%	-33,65%	-8,02%	-14,36%	
China Consumer Fund A-Anteile (SGD)	0,59%	36,33%	-37,37%	-11,17%	-12,83%	
China Consumer Fund A-ACC-Anteile (USD)	-2,89%	44,55%	-39,74%	-7,91%	-14,80%	
China Consumer Fund A-ACC-Anteile (EUR)	-0,49%	31,31%	-31,19%	-12,13%	-11,94%	
China Consumer Fund A-ACC-Anteile (HKD)	-4,04%	44,75%	-39,10%	-7,90%	-15,08%	
China Consumer Fund A-ACC-Anteile (HUF)	-	-	-	-13,47%	-7,69%	
China Consumer Fund A-ACC-Anteile (AUD) (hedged)	-5,24%	41,05%	-40,00%	-8,80%	-15,41%	
China Consumer Fund A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	-	-	-	-	-16,68%	
China Consumer Fund B-ACC-Anteile (USD)	-	-	-	-	-15,64%	
China Consumer Fund B1-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-	-	-	
China Consumer Fund D-ACC-Anteile (EUR)	-1,01%	30,65%	-31,54%	-12,57%	-12,37%	
China Consumer Fund E-ACC-Anteile (EUR)	-1,23%	30,35%	-31,72%	-12,80%	-12,56%	
China Consumer Fund I-ACC-Anteile (USD)	-1,94%	46,02%	-39,13%	-7,04%	-13,86%	
China Consumer Fund I-ACC-Anteile (GBP)	-	-	-	-7,03%	-13,50%	
China Consumer Fund W-Anteile (GBP)	-	-	-33,12%	-7,14%	-13,57%	
China Consumer Fund Y-ACC-Anteile (USD)	-2,01%	45,72%	-39,22%	-7,13%	-14,07%	
China Consumer Fund Y-ACC-Anteile (EUR)	0,37%	32,43%	-30,62%	-11,38%	-11,15%	
China Focus Fund A-Anteile (USD)	-11,38%	19,14%	-14,06%	6,98%	-7,60%	
China Focus Fund A-Anteile (GBP)	-8,39%	8,52%	-5,37%	6,87%	-7,11%	
China Focus Fund A-Anteile (SGD)	-8,23%	12,40%	-10,70%	3,21%	-5,50%	
China Focus Fund A-ACC-Anteile (USD)	-11,40%	19,20%	-14,06%	6,95%	-7,56%	
China Focus Fund A-ACC-Anteile (EUR)	-9,22%	8,27%	-1,86%	2,11%	-4,55%	
China Focus Fund A-ACC-Anteile (HKD)	-12,46%	19,37%	-13,17%	7,04%	-7,92%	

Standardisierte Angaben zur Performance in der Vergangenheit

Angaben zur Wertentwicklung werden nur dann gemacht, wenn die Anteilsklasse im ganzen Berichtszeitraum aktiv war.

Die in der Vergangenheit erzielte Wertentwicklung ist kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

Kumulative Erträge werden auf der Basis des Vergleichs der Nettoinventarwerte der jeweiligen Anteilsklasse berechnet. Diese Berechnung enthält keine Ausgabeaufschläge und stellt daher die tatsächliche Wertentwicklung der Anteilsklasse dar.

Angaben zur Wertentwicklung werden in der Währung gemacht, in der die jeweilige Anteilsklasse geführt wird.

Name des Teilfonds	30 April 2019	30 April 2020	30. April 2021	30. April 2022	30. April 2023	30. April 2024
	bis 30 April 2020	bis 30. April 2021	bis 30. April 2022	bis 30. April 2023	bis 30. April 2024	
China Focus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	-	-	-	-	-	-
China Focus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	-	-	-	-	-	-
China Focus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	-	-	-	-	-	-
China Focus Fund B1-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-	-	-	-
China Focus Fund C-Anteile (USD)	-12,30%	18,03%	-14,94%	5,88%	-8,53%	
China Focus Fund D-ACC-Anteile (EUR)	-9,65%	7,68%	-2,33%	1,59%	-4,96%	
China Focus Fund E-ACC-Anteile (EUR)	-9,89%	7,45%	-2,60%	1,34%	-5,22%	
China Focus Fund I-ACC-Anteile (USD)	-10,49%	20,27%	-13,16%	8,03%	-6,67%	
China Focus Fund I-ACC-Anteile (EUR)	-	9,43%	-0,80%	3,13%	-3,56%	
China Focus Fund SR-ACC-Anteile (SGD)	-8,06%	12,63%	-10,52%	3,40%	-5,31%	
China Focus Fund X-MINCOME-Anteile (USD)	-	-	-12,59%	8,99%	-5,73%	
China Focus Fund Y-Anteile (USD)	-10,58%	20,11%	-13,32%	7,85%	-6,77%	
China Focus Fund Y-Anteile (GBP)	-7,64%	9,46%	-4,58%	7,79%	-6,32%	
China Focus Fund Y-Anteile (SGD)	-7,42%	13,37%	-9,97%	4,11%	-4,73%	
China Focus Fund Y-ACC-Anteile (USD)	-10,63%	20,15%	-13,29%	7,88%	-6,82%	
China Focus Fund Y-ACC-Anteile (EUR)	-8,48%	9,22%	-1,04%	2,95%	-3,70%	
China Innovation Fund A-Anteile (USD)	-4,44%	43,39%	-42,24%	-8,81%	0,09%	
China Innovation Fund A-ACC-Anteile (USD)	-	-	-42,25%	-8,81%	0,11%	
China Innovation Fund A-ACC-Anteile (EUR)	-2,08%	30,18%	-34,06%	-12,91%	3,44%	
China Innovation Fund A-ACC-Anteile (HKD)	-5,60%	43,60%	-41,67%	-8,72%	-0,33%	
China Innovation Fund A-ACC-Anteile (HUF)	-	-	-	-14,25%	8,51%	
China Innovation Fund A-ACC-Anteile (SGD)	-	-	-40,02%	-11,80%	2,42%	
China Innovation Fund A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	-	-	-42,45%	-9,84%	-1,82%	
China Innovation Fund B1-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-	-	-	
China Innovation Fund D-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-34,33%	-13,40%	2,96%	
China Innovation Fund E-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-34,51%	-13,62%	2,66%	
China Innovation Fund I-ACC-Anteile (USD)	-	-	-41,63%	-7,85%	1,17%	
China Innovation Fund I-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-33,09%	-12,05%	4,53%	
China Innovation Fund W-ACC-Anteile (GBP)	-	-	-35,85%	-8,13%	1,15%	
China Innovation Fund Y-ACC-Anteile (USD)	-3,63%	44,57%	-41,77%	-8,05%	0,89%	
China Innovation Fund Y-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-33,64%	-12,02%	4,34%	
China Innovation Fund Y-ACC-Anteile (SGD)	-	-	-39,47%	-11,34%	3,37%	
Emerging Asia Fund A-Anteile (USD)	-11,56%	37,35%	-11,79%	-1,98%	7,22%	
Emerging Asia Fund A-Anteile (EUR)	-9,43%	24,83%	0,70%	-6,44%	10,82%	
Emerging Asia Fund A-ACC-Anteile (USD)	-11,57%	37,34%	-11,79%	-1,97%	7,24%	
Emerging Asia Fund A-ACC-Anteile (EUR)	-9,45%	24,83%	0,70%	-6,45%	10,84%	
Emerging Asia Fund A-ACC-Anteile (HKD)	-12,67%	37,65%	-10,89%	-1,95%	6,89%	
Emerging Asia Fund A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	-12,37%	31,12%	-11,02%	4,95%	12,13%	
Emerging Asia Fund A-ACC-Anteile (RMB) (RMB/USD hedged)	-	-	-	-	-	
Emerging Asia Fund E-ACC-Anteile (EUR)	-10,13%	23,88%	-0,05%	-7,12%	10,02%	
Emerging Asia Fund I-ACC-Anteile (USD)	-10,66%	38,72%	-10,89%	-0,96%	8,38%	
Emerging Asia Fund W-ACC-Anteile (GBP)	-7,83%	26,17%	-2,06%	-1,25%	8,74%	
Emerging Asia Fund Y-ACC-Anteile (USD)	-10,83%	38,52%	-11,07%	-1,12%	8,17%	
Emerging Asia Fund Y-ACC-Anteile (EUR)	-8,73%	25,90%	1,58%	-5,69%	11,81%	
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund A-Anteile (USD)	-25,41%	68,11%	-41,90%	-8,24%	13,57%	
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund A-Anteile (EUR)	-23,59%	52,70%	-33,62%	-12,43%	17,37%	
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund A-Anteile (GBP)	-22,90%	53,09%	-36,02%	-8,36%	14,16%	
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund A-ACC-Anteile (USD)	-25,45%	68,11%	-41,90%	-8,23%	13,60%	
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund A-ACC-Anteile (EUR)	-23,57%	52,72%	-33,64%	-12,47%	17,42%	
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	-17,76%	47,13%	-36,18%	-1,43%	15,59%	
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund E-ACC-Anteile (EUR)	-24,19%	51,60%	-34,14%	-13,09%	16,50%	
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund I-ACC-Anteile (USD)	-24,68%	69,73%	-41,30%	-7,30%	14,77%	
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund Y-ACC-Anteile (USD)	-24,71%	69,41%	-41,37%	-7,51%	14,55%	
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund Y-ACC-Anteile (EUR)	-22,91%	54,02%	-33,12%	-11,69%	18,51%	
Emerging Markets Fund A-Anteile (USD)	-10,33%	62,49%	-28,18%	-9,95%	9,72%	
Emerging Markets Fund A-Anteile (EUR)	-8,11%	47,58%	-17,96%	-14,08%	13,42%	
Emerging Markets Fund A-Anteile (GBP)	-7,29%	47,99%	-20,93%	-10,03%	10,27%	
Emerging Markets Fund A-Anteile (SGD)	-7,11%	53,21%	-25,37%	-13,08%	12,21%	
Emerging Markets Fund A-Anteile (USD) (hedged)	-5,26%	54,56%	-25,11%	-6,83%	13,55%	
Emerging Markets Fund A-ACC-Anteile (USD)	-10,29%	62,40%	-28,19%	-9,89%	9,67%	
Emerging Markets Fund A-ACC-Anteile (EUR)	-8,17%	47,67%	-18,02%	-14,03%	13,38%	
Emerging Markets Fund A-ACC-Anteile (HUF)	0,05%	50,60%	-13,77%	-15,31%	18,81%	
Emerging Markets Fund A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	-7,54%	52,35%	-25,74%	-9,75%	11,55%	
Emerging Markets Fund A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	-11,29%	61,43%	-28,48%	-10,81%	7,68%	
Emerging Markets Fund D-ACC-Anteile (EUR)	-8,64%	46,93%	-18,38%	-14,49%	12,79%	
Emerging Markets Fund E-ACC-Anteile (EUR)	-8,82%	46,51%	-18,60%	-14,67%	12,49%	
Emerging Markets Fund I-Anteile (EUR)	-7,24%	49,16%	-17,18%	-13,17%	14,57%	

Standardisierte Angaben zur Performance in der Vergangenheit

Angaben zur Wertentwicklung werden nur dann gemacht, wenn die Anteilsklasse im ganzen Berichtszeitraum aktiv war.

Die in der Vergangenheit erzielte Wertentwicklung ist kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

Kumulative Erträge werden auf der Basis des Vergleichs der Nettoinventarwerte der jeweiligen Anteilsklasse berechnet. Diese Berechnung enthält keine Ausgabeaufschläge und stellt daher die tatsächliche Wertentwicklung der Anteilsklasse dar.

Angaben zur Wertentwicklung werden in der Währung gemacht, in der die jeweilige Anteilsklasse geführt wird.

Name des Teilfonds	30 April 2019	30 April 2020	30. April 2021	30. April 2022	30. April 2023	30. April 2024
	bis 30 April 2020	bis 30. April 2021	bis 30. April 2022	bis 30. April 2023	bis 30. April 2024	
Emerging Markets Fund I-Anteile (GBP)	-6,37%	49,40%	-20,13%	-9,12%	11,45%	
Emerging Markets Fund I-ACC-Anteile (USD)	-9,43%	64,04%	-27,44%	-9,06%	10,87%	
Emerging Markets Fund I-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-	-13,19%	14,51%	
Emerging Markets Fund RA-ACC-Anteile (USD)	-	-	-	-9,63%	10,07%	
Emerging Markets Fund SR-ACC-Anteile (SGD)	-6,95%	53,59%	-25,21%	-12,94%	12,45%	
Emerging Markets Fund W-Anteile (GBP)	-6,55%	49,26%	-20,25%	-9,25%	11,27%	
Emerging Markets Fund W-ACC-Anteile (GBP)	-6,51%	49,23%	-20,25%	-9,26%	11,22%	
Emerging Markets Fund Y-Anteile (USD)	-9,55%	63,84%	-27,56%	-9,16%	10,59%	
Emerging Markets Fund Y-Anteile (EUR)	-7,34%	48,93%	-17,35%	-13,27%	14,28%	
Emerging Markets Fund Y-ACC-Anteile (USD)	-9,54%	63,83%	-27,56%	-9,15%	10,65%	
Emerging Markets Fund Y-ACC-Anteile (EUR)	-7,34%	48,87%	-17,33%	-13,26%	14,34%	
Emerging Markets Fund Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	-12,23%	61,53%	-28,65%	-12,30%	8,25%	
Euro 50 Index Fund A-Anteile (EUR)	-14,42%	38,95%	-2,10%	18,41%	16,82%	
Euro 50 Index Fund A-Anteile (GBP)	-13,43%	38,70%	-5,35%	23,86%	13,70%	
Euro 50 Index Fund A-ACC-Anteile (EUR)	-14,37%	38,81%	-2,02%	18,32%	16,84%	
Euro 50 Index Fund Y-ACC-Anteile (EUR)	-14,31%	38,98%	-1,95%	18,50%	16,92%	
European Dynamic Growth Fund A-Anteile (EUR)	4,32%	18,39%	-4,02%	5,46%	3,06%	
European Dynamic Growth Fund A-Anteile (SGD)	5,43%	22,92%	-12,68%	6,60%	2,03%	
European Dynamic Growth Fund A-ACC-Anteile (EUR)	4,31%	18,41%	-4,01%	5,42%	3,09%	
European Dynamic Growth Fund A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)	4,20%	19,44%	-3,62%	18,47%	11,15%	
European Dynamic Growth Fund A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	5,42%	19,03%	-4,44%	13,59%	4,97%	
European Dynamic Growth Fund A-ACC-Anteile (SGD) (hedged)	5,47%	19,46%	-4,50%	9,10%	2,43%	
European Dynamic Growth Fund A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	6,59%	20,03%	-4,29%	9,91%	4,32%	
European Dynamic Growth Fund D-ACC-Anteile (EUR)	3,85%	17,80%	-4,52%	4,90%	2,60%	
European Dynamic Growth Fund E-ACC-Anteile (EUR)	3,53%	17,49%	-4,73%	4,68%	2,30%	
European Dynamic Growth Fund I-ACC-Anteile (EUR)	5,39%	19,53%	-3,03%	6,51%	4,09%	
European Dynamic Growth Fund I-ACC-Anteile (USD)	2,83%	31,57%	-15,11%	11,58%	0,77%	
European Dynamic Growth Fund I-ACC-Anteile (USD) (hedged)	-	21,15%	-3,31%	10,96%	5,20%	
European Dynamic Growth Fund Y-Anteile (EUR)	5,18%	19,39%	-3,19%	6,34%	3,97%	
European Dynamic Growth Fund Y-ACC-Anteile (EUR)	5,18%	19,39%	-3,18%	6,36%	3,94%	
European Dynamic Growth Fund Y-ACC-Anteile (USD) (hedged)	7,51%	20,95%	-3,49%	10,85%	5,16%	
European Dynamic Growth Fund W-ACC-Anteile (GBP)	6,17%	19,65%	-6,67%	11,31%	1,18%	
European Growth Fund A-Anteile (EUR)	-15,42%	22,60%	1,34%	3,56%	9,37%	
European Growth Fund A-Anteile (SGD)	-14,54%	27,28%	-7,83%	4,72%	8,19%	
European Growth Fund A-ACC-Anteile (EUR)	-15,46%	22,66%	1,33%	3,59%	9,33%	
European Growth Fund A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	-13,27%	23,85%	0,44%	7,87%	9,67%	
European Growth Fund C-Anteile (EUR)	-16,27%	21,44%	0,33%	2,48%	8,24%	
European Growth Fund E-ACC-Anteile (EUR)	-16,05%	21,75%	0,57%	2,80%	8,50%	
European Growth Fund I-ACC-Anteile (EUR)	-14,56%	23,87%	2,51%	4,57%	10,45%	
European Growth Fund SR-ACC-Anteile (EUR)	-15,23%	22,88%	1,52%	3,78%	9,53%	
European Growth Fund SR-ACC-Anteile (SGD)	-14,31%	27,51%	-7,62%	4,88%	8,43%	
European Growth Fund W-ACC-Anteile (GBP)	-13,88%	23,97%	-1,50%	9,33%	7,27%	
European Growth Fund Y-Anteile (EUR)	-14,72%	23,70%	2,22%	4,45%	10,27%	
European Growth Fund Y-ACC-Anteile (EUR)	-14,68%	23,71%	2,18%	4,42%	10,24%	
European Larger Companies Fund A-Anteile (EUR)	-15,53%	22,79%	1,77%	3,66%	9,08%	
European Larger Companies Fund A-ACC-Anteile (EUR)	-15,52%	22,77%	1,79%	3,68%	9,10%	
European Larger Companies Fund D-ACC-Anteile (EUR)	-15,97%	22,17%	1,34%	3,10%	8,57%	
European Larger Companies Fund E-ACC-Anteile (EUR)	-16,15%	21,84%	1,04%	2,89%	8,27%	
European Larger Companies Fund I-ACC-Anteile (EUR)	-14,68%	24,11%	2,81%	4,68%	10,28%	
European Larger Companies Fund I-ACC-Anteile (SGD)	-13,74%	28,82%	-6,40%	5,90%	9,21%	
European Larger Companies Fund Y-Anteile (EUR)	-14,83%	23,82%	2,64%	4,55%	9,97%	
European Larger Companies Fund Y-ACC-Anteile (EUR)	-14,77%	23,83%	2,63%	4,56%	10,01%	
European Larger Companies Fund Y-ACC-Anteile (USD) (hedged)	-13,14%	25,23%	1,83%	8,83%	10,54%	
European Smaller Companies Fund A-Anteile (EUR)	-13,47%	57,82%	-8,43%	-3,82%	2,67%	
European Smaller Companies Fund A-ACC-Anteile (EUR)	-13,51%	57,86%	-8,45%	-3,82%	2,70%	
European Smaller Companies Fund A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	-10,79%	57,87%	-9,40%	1,83%	3,96%	
European Smaller Companies Fund B-ACC-Anteile (USD) (hedged)	-	-	-	-	2,77%	
European Smaller Companies Fund E-ACC-Anteile (EUR)	-14,14%	56,66%	-9,13%	-4,53%	1,91%	
European Smaller Companies Fund I-ACC-Anteile (EUR)	-12,60%	59,45%	-7,53%	-2,81%	3,68%	
European Smaller Companies Fund Y-Anteile (EUR)	-12,70%	59,12%	-7,66%	-2,99%	3,56%	
European Smaller Companies Fund Y-ACC-Anteile (EUR)	-12,73%	59,12%	-7,66%	-2,98%	3,55%	
European Smaller Companies Fund Y-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	-	-	-	0,21%	5,56%	
FIRST All Country World Fund A-Anteile (USD)	-	42,14%	-6,48%	1,48%	17,23%	
FIRST All Country World Fund A-Anteile (SGD)	-	34,00%	-2,83%	-2,05%	19,85%	
FIRST All Country World Fund A-ACC-Anteile (EUR)	-	29,14%	6,78%	-3,16%	21,12%	
FIRST All Country World Fund E-ACC-Anteile (EUR)	-	28,22%	5,98%	-3,87%	20,22%	
FIRST All Country World Fund I-Anteile (USD)	-4,57%	43,63%	-5,49%	2,52%	18,51%	

Standardisierte Angaben zur Performance in der Vergangenheit

Angaben zur Wertentwicklung werden nur dann gemacht, wenn die Anteilsklasse im ganzen Berichtszeitraum aktiv war.

Die in der Vergangenheit erzielte Wertentwicklung ist kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

Kumulative Erträge werden auf der Basis des Vergleichs der Nettoinventarwerte der jeweiligen Anteilsklasse berechnet. Diese Berechnung enthält keine Ausgabeaufschläge und stellt daher die tatsächliche Wertentwicklung der Anteilsklasse dar.

Angaben zur Wertentwicklung werden in der Währung gemacht, in der die jeweilige Anteilsklasse geführt wird.

Name des Teilfonds	30 April 2019	30 April 2020	30. April 2021	30. April 2022	30. April 2023	30. April 2024
	bis 30 April 2020	bis 30. April 2021	bis 30. April 2022	bis 30. April 2023	bis 30. April 2024	
FIRST All Country World Fund I-ACC-Anteile (USD)	-4,55%	43,58%	-5,46%	2,55%	18,44%	
FIRST All Country World Fund I-ACC-Anteile (EUR)	-2,35%	30,58%	7,91%	-2,15%	22,38%	
FIRST All Country World Fund I-ACC-Anteile (GBP)	-1,40%	30,77%	4,02%	2,46%	19,06%	
FIRST All Country World Fund RY-ACC-Anteile (USD)	-	-	-	2,64%	18,50%	
FIRST All Country World Fund Y-ACC-Anteile (USD)	-4,82%	43,34%	-5,66%	2,19%	18,16%	
Germany Fund A-Anteile (EUR)	-9,25%	30,72%	-8,80%	3,59%	7,35%	
Germany Fund A-ACC-Anteile (EUR)	-9,26%	30,71%	-8,81%	3,61%	7,32%	
Germany Fund A-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	-9,42%	30,63%	-8,73%	3,01%	4,94%	
Germany Fund A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	-6,93%	32,26%	-7,45%	7,22%	9,40%	
Germany Fund I-ACC-Anteile (EUR)	-8,30%	32,07%	-7,87%	4,65%	8,49%	
Germany Fund Y-Anteile (EUR)	-8,47%	31,82%	-8,03%	4,46%	8,32%	
Germany Fund Y-ACC-Anteile (EUR)	-8,51%	31,88%	-8,01%	4,45%	8,26%	
Germany Fund Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	-8,71%	31,77%	-7,89%	3,93%	5,82%	
Germany Fund Y-ACC-Anteile (USD) (hedged)	-6,01%	33,45%	-6,67%	8,12%	10,27%	
Global Financial Services Fund A-Anteile (EUR)	-14,62%	45,87%	0,98%	-1,02%	23,90%	
Global Financial Services Fund A-Anteile (GBP)	-13,79%	46,28%	-2,61%	3,56%	20,48%	
Global Financial Services Fund A-Anteile (USD)	-16,65%	60,50%	-11,57%	3,72%	19,91%	
Global Financial Services Fund A-ACC-Anteile (EUR)	-14,67%	45,95%	0,98%	-1,03%	23,87%	
Global Financial Services Fund A-ACC-Anteile (SGD)	-13,71%	51,32%	-8,15%	0,06%	22,68%	
Global Financial Services Fund A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	-	-	-	-	-	
Global Financial Services Fund A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	-15,23%	55,88%	-8,03%	4,40%	21,62%	
Global Financial Services Fund E-ACC-Anteile (EUR)	-15,24%	44,76%	0,23%	-1,77%	22,99%	
Global Financial Services Fund I-ACC-Anteile (EUR)	-13,75%	47,31%	2,03%	-	25,12%	
Global Financial Services Fund I-ACC-Anteile (USD)	-	-	-	-	21,01%	
Global Financial Services Fund W-ACC-Anteile (GBP)	-13,10%	47,44%	-1,78%	4,43%	21,58%	
Global Financial Services Fund Y-Anteile (EUR)	-13,88%	47,09%	1,86%	-0,23%	25,01%	
Global Financial Services Fund Y-ACC-Anteile (EUR)	-13,87%	47,09%	1,81%	-0,18%	24,97%	
Global Financial Services Fund Y-ACC-Anteile (USD)	-15,96%	61,75%	-10,78%	4,51%	20,96%	
Global Financial Services Fund Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	-	-	-	-	-	
Global Focus Fund A-Anteile (USD)	-2,25%	52,75%	-11,79%	1,09%	13,82%	
Global Focus Fund A-Anteile (EUR)	0,13%	38,82%	0,70%	-3,51%	17,60%	
Global Focus Fund A-Anteile (GBP)	1,04%	39,16%	-2,89%	0,98%	14,46%	
Global Focus Fund A-ACC-Anteile (USD)	-2,26%	52,78%	-11,83%	1,13%	13,85%	
Global Focus Fund A-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-	-	-	
Global Focus Fund A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	-3,83%	46,67%	-10,07%	-1,57%	13,73%	
Global Focus Fund E-ACC-Anteile (EUR)	-0,61%	37,78%	-0,05%	-4,23%	16,77%	
Global Focus Fund E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	-4,44%	45,47%	-10,73%	-2,37%	12,87%	
Global Focus Fund I-ACC-Anteile (USD)	-1,23%	54,30%	-10,88%	2,17%	15,00%	
Global Focus Fund I-ACC-Anteile (CHF)	-	-	-5,08%	-6,42%	18,48%	
Global Focus Fund I-ACC-Anteile (EUR)	-	-	1,78%	-2,57%	18,90%	
Global Focus Fund I-ACC-Anteile (GBP)	-	-	-1,80%	1,94%	15,72%	
Global Focus Fund W-ACC-Anteile (GBP)	1,92%	40,30%	-2,09%	1,86%	15,43%	
Global Focus Fund Y-Anteile (EUR)	0,95%	40,05%	1,55%	-2,72%	18,67%	
Global Focus Fund Y-ACC-Anteile (USD)	-1,43%	54,10%	-11,06%	1,97%	14,85%	
Global Focus Fund Y-ACC-Anteile (EUR)	0,97%	40,01%	1,56%	-2,71%	18,70%	
Global Focus Fund Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	-2,88%	47,81%	-9,34%	-0,83%	14,69%	
Global Industrials Fund A-Anteile (EUR)	-18,96%	44,87%	18,38%	5,37%	22,63%	
Global Industrials Fund A-Anteile (GBP)	-18,17%	45,24%	14,09%	10,28%	19,37%	
Global Industrials Fund A-Anteile (USD)	-	-	-	-	-	
Global Industrials Fund A-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-	-	22,70%	
Global Industrials Fund A-ACC-Anteile (USD)	-	-	-	-	-	
Global Industrials Fund B1-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-	-	-	
Global Industrials Fund E-ACC-Anteile (EUR)	-19,57%	43,79%	17,52%	4,57%	21,73%	
Global Industrials Fund W-ACC-Anteile (GBP)	-17,55%	46,47%	15,09%	11,18%	20,37%	
Global Industrials Fund Y-Anteile (EUR)	-18,26%	46,10%	19,40%	6,26%	23,70%	
Global Industrials Fund Y-Anteile (USD)	-	-	-	-	-	
Global Industrials Fund Y-ACC-Anteile (EUR)	-18,28%	46,17%	19,41%	6,23%	23,70%	
Global Industrials Fund Y-ACC-Anteile (USD)	-	-	-	11,56%	19,78%	
Global Low Volatility Equity Fund A-ACC-Anteile (USD)	-1,13%	20,34%	-3,97%	-1,57%	4,79%	
Global Low Volatility Equity Fund A-ACC-Anteile (EUR)	-	9,35%	9,46%	-5,97%	8,20%	
Global Low Volatility Equity Fund A-ACC-Anteile (HUF)	10,03%	11,59%	15,23%	-7,41%	13,53%	
Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	-1,34%	20,41%	-4,04%	-1,56%	4,85%	
Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	-	19,90%	-4,12%	-2,28%	3,12%	
Global Low Volatility Equity Fund E-ACC-Anteile (EUR)	-	8,55%	8,57%	-6,79%	7,48%	
Global Low Volatility Equity Fund I-Anteile (GBP)	3,50%	11,10%	7,17%	-0,20%	6,82%	
Global Low Volatility Equity Fund I-ACC-Anteile (USD)	-	22,07%	-2,69%	-0,16%	6,33%	

Standardisierte Angaben zur Performance in der Vergangenheit

Angaben zur Wertentwicklung werden nur dann gemacht, wenn die Anteilsklasse im ganzen Berichtszeitraum aktiv war.

Die in der Vergangenheit erzielte Wertentwicklung ist kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

Kumulative Erträge werden auf der Basis des Vergleichs der Nettoinventarwerte der jeweiligen Anteilsklasse berechnet. Diese Berechnung enthält keine Ausgabeaufschläge und stellt daher die tatsächliche Wertentwicklung der Anteilsklasse dar.

Angaben zur Wertentwicklung werden in der Währung gemacht, in der die jeweilige Anteilsklasse geführt wird.

Name des Teilfonds	30 April 2019	30 April 2020	30. April 2021	30. April 2022	30. April 2023	30. April 2024
	bis 30 April 2020	bis 30. April 2021	bis 30. April 2022	bis 30. April 2023	bis 30. April 2024	
Global Low Volatility Equity Fund I-ACC-Anteile (GBP)	3,46%	11,16%	7,20%	-0,31%	6,89%	
Global Low Volatility Equity Fund W-Anteile (GBP)	2,81%	10,46%	6,54%	-0,86%	6,22%	
Global Low Volatility Equity Fund Y-ACC-Anteile (USD)	-0,47%	21,29%	-3,20%	-0,81%	5,69%	
Global Low Volatility Equity Fund Y-ACC-Anteile (EUR)	-	10,21%	10,55%	-5,31%	9,22%	
Global Technology Fund A-Anteile (EUR)	12,88%	54,75%	3,98%	-0,73%	32,44%	
Global Technology Fund A-Anteile (GBP)	13,87%	55,04%	0,29%	3,87%	28,86%	
Global Technology Fund A-ACC-Anteile (EUR)	12,90%	54,73%	3,96%	-0,73%	32,45%	
Global Technology Fund A-ACC-Anteile (HUF)	22,82%	57,78%	9,33%	-2,21%	38,80%	
Global Technology Fund A-ACC-Anteile (SGD)	14,06%	60,62%	-5,36%	0,31%	31,11%	
Global Technology Fund A-ACC-Anteile (USD)	10,18%	70,25%	-8,92%	3,98%	28,18%	
Global Technology Fund A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	7,84%	65,79%	-7,43%	1,08%	29,09%	
Global Technology Fund A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	-	-	-	-	-	
Global Technology Fund A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	-	-	-	-	-	
Global Technology Fund A-ACC-Anteile (RMB) (hedged)	-	-	-	-	-	
Global Technology Fund A-ACC-Anteile (SGD) (hedged)	-	-	-	-	-	
Global Technology Fund A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	10,80%	68,07%	-6,10%	4,89%	31,49%	
Global Technology Fund B-ACC-Anteile (USD) (hedged)	-	-	-	-	29,96%	
Global Technology Fund B1-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-	-	-	
Global Technology Fund D-ACC-Anteile (EUR)	12,29%	54,03%	3,44%	-1,21%	31,77%	
Global Technology Fund E-ACC-Anteile (EUR)	12,04%	53,58%	3,21%	-1,48%	31,45%	
Global Technology Fund I-ACC-Anteile (EUR)	14,01%	56,33%	5,01%	0,26%	33,82%	
Global Technology Fund I-ACC-Anteile (GBP)	-	-	-	-	-	
Global Technology Fund I-ACC-Anteile (USD)	11,26%	72,02%	-8,04%	5,05%	29,48%	
Global Technology Fund I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	-	67,47%	-6,56%	2,17%	30,40%	
Global Technology Fund W-ACC-Anteile (GBP)	14,90%	56,41%	1,12%	4,77%	29,98%	
Global Technology Fund X-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-	-	-	
Global Technology Fund Y-Anteile (EUR)	13,85%	56,05%	4,86%	0,10%	33,59%	
Global Technology Fund Y-ACC-Anteile (EUR)	13,84%	56,00%	4,95%	0,09%	33,57%	
Global Technology Fund Y-ACC-Anteile (USD)	11,15%	71,71%	-8,17%	4,88%	29,28%	
Global Technology Fund Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	8,80%	67,22%	-6,66%	2,09%	30,13%	
Global Thematic Opportunities Fund A-Anteile (USD)	-9,24%	44,35%	-13,91%	-1,73%	10,69%	
Global Thematic Opportunities Fund A-Anteile (EUR)	-7,02%	31,16%	-1,69%	-6,22%	14,40%	
Global Thematic Opportunities Fund A-Anteile (SGD)	-	-	-10,56%	-5,12%	13,15%	
Global Thematic Opportunities Fund A-ACC-Anteile (USD)	-9,25%	44,33%	-13,87%	-1,76%	10,72%	
Global Thematic Opportunities Fund A-ACC-Anteile (EUR)	-7,06%	31,17%	-1,71%	-6,17%	14,37%	
Global Thematic Opportunities Fund A-ACC-Anteile (HKD)	-	-	-13,00%	-1,69%	10,30%	
Global Thematic Opportunities Fund A-ACC-Anteile (HUF)	-	-	-	-7,60%	19,90%	
Global Thematic Opportunities Fund D-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-	-6,68%	13,79%	
Global Thematic Opportunities Fund E-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-2,42%	-6,90%	13,49%	
Global Thematic Opportunities Fund I-ACC-Anteile (USD)	-	-	-13,01%	-0,73%	11,83%	
Global Thematic Opportunities Fund Y-Anteile (USD)	-8,46%	45,58%	-13,13%	-0,93%	11,66%	
Global Thematic Opportunities Fund Y-Anteile (EUR)	-6,22%	32,15%	-0,87%	-5,42%	15,39%	
Global Thematic Opportunities Fund Y-ACC-Anteile (USD)	-8,44%	45,54%	-13,18%	-0,88%	11,64%	
Global Thematic Opportunities Fund Y-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-0,87%	-5,41%	15,35%	
Global Thematic Opportunities Fund Y-ACC-Anteile (SGD)	-	-	-9,76%	-4,30%	14,19%	
Global Thematic Opportunities Fund W-Anteile (GBP)	-	-	-4,31%	-1,05%	12,25%	
Global Thematic Opportunities Fund W-ACC-Anteile (GBP)	-5,33%	32,57%	-4,38%	-1,00%	12,25%	
Greater China Fund A-Anteile (USD)	-0,35%	46,97%	-30,34%	-12,34%	0,53%	
Greater China Fund A-Anteile (SGD)	3,21%	38,63%	-27,61%	-15,45%	2,81%	
Greater China Fund A-ACC-Anteile (USD)	-0,32%	46,99%	-30,35%	-12,38%	0,53%	
Greater China Fund A-ACC-Anteile (EUR)	2,08%	33,53%	-20,45%	-16,35%	3,84%	
Greater China Fund A-ACC-Anteile (NOK)	18,20%	19,01%	-21,85%	-	4,65%	
Greater China Fund D-ACC-Anteile (EUR)	1,54%	32,91%	-20,85%	-16,79%	3,39%	
Greater China Fund E-ACC-Anteile (EUR)	1,31%	32,56%	-21,05%	-16,97%	3,09%	
Greater China Fund I-ACC-Anteile (USD)	0,67%	48,42%	-29,65%	-11,35%	1,59%	
Greater China Fund SR-ACC-Anteile (SGD)	3,39%	38,93%	-27,46%	-15,26%	3,03%	
Greater China Fund Y-ACC-Anteile (USD)	0,49%	48,24%	-29,76%	-11,57%	1,36%	
Iberia Fund A-Anteile (EUR)	-14,60%	22,72%	-6,96%	6,80%	24,57%	
Iberia Fund A-ACC-Anteile (EUR)	-14,57%	22,71%	-6,95%	6,81%	24,50%	
Iberia Fund E-ACC-Anteile (EUR)	-15,24%	21,79%	-7,66%	6,00%	23,64%	
Iberia Fund I-ACC-Anteile (EUR)	-13,73%	23,92%	-6,07%	7,95%	25,86%	
Iberia Fund Y-ACC-Anteile (EUR)	-13,90%	23,79%	-6,17%	7,76%	25,63%	
India Focus Fund A-Anteile (USD)	-20,62%	49,97%	8,78%	-4,49%	24,10%	
India Focus Fund A-Anteile (EUR)	-18,67%	36,28%	24,21%	-8,84%	28,24%	
India Focus Fund A-Anteile (GBP)	-17,91%	36,60%	19,78%	-4,60%	24,72%	
India Focus Fund A-Anteile (SGD)	-17,77%	41,41%	13,08%	-7,87%	26,93%	
India Focus Fund A-ACC-Anteile (USD)	-20,56%	49,91%	8,79%	-4,49%	24,12%	

Standardisierte Angaben zur Performance in der Vergangenheit

Angaben zur Wertentwicklung werden nur dann gemacht, wenn die Anteilsklasse im ganzen Berichtszeitraum aktiv war.

Die in der Vergangenheit erzielte Wertentwicklung ist kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

Kumulative Erträge werden auf der Basis des Vergleichs der Nettoinventarwerte der jeweiligen Anteilsklasse berechnet. Diese Berechnung enthält keine Ausgabeaufschläge und stellt daher die tatsächliche Wertentwicklung der Anteilsklasse dar.

Angaben zur Wertentwicklung werden in der Währung gemacht, in der die jeweilige Anteilsklasse geführt wird.

Name des Teilfonds	30 April 2019	30 April 2020	30. April 2021	30. April 2022	30. April 2023	30. April 2024
	bis 30 April 2020	bis 30. April 2021	bis 30. April 2022	bis 30. April 2023	bis 30. April 2024	
India Focus Fund A-ACC-Anteile (RMB) (hedged)	-	-	-	-	-	-
India Focus Fund E-ACC-Anteile (EUR)	-	-	23,26%	-9,55%	27,23%	
India Focus Fund I-ACC-Anteile (USD)	-19,82%	51,63%	9,86%	-3,52%	25,41%	
India Focus Fund I-ACC-Anteile (GBP)	-	-	-	-3,64%	26,05%	
India Focus Fund Y-Anteile (USD)	-19,92%	51,22%	9,68%	-3,64%	25,15%	
India Focus Fund Y-Anteile (EUR)	-17,96%	37,41%	25,27%	-8,08%	29,33%	
India Focus Fund Y-Anteile (GBP)	-17,22%	37,80%	20,78%	-3,78%	25,83%	
India Focus Fund Y-ACC-Anteile (USD)	-19,91%	51,26%	9,70%	-3,68%	25,18%	
India Focus Fund Y-ACC-Anteile (EUR)	-17,94%	37,43%	25,24%	-8,07%	29,36%	
Indonesia Fund A-Anteile (USD)	-34,17%	29,41%	17,35%	-2,40%	-10,51%	
Indonesia Fund Y-Anteile (USD)	-33,60%	30,55%	18,19%	-1,50%	-9,75%	
Indonesia Fund Y-ACC-Anteile (USD)	-33,61%	30,56%	18,36%	-1,59%	-9,71%	
Italy Fund A-Anteile (EUR)	-14,85%	42,01%	2,15%	15,23%	20,17%	
Italy Fund A-ACC-Anteile (EUR)	-14,88%	42,02%	2,15%	15,27%	20,15%	
Italy Fund D-ACC-Anteile (EUR)	-15,29%	41,35%	1,60%	14,66%	19,57%	
Italy Fund E-ACC-Anteile (EUR)	-15,50%	40,98%	1,39%	14,38%	19,30%	
Italy Fund I-ACC-Anteile (EUR)	-13,95%	43,53%	3,18%	16,46%	21,39%	
Italy Fund Y-Anteile (EUR)	-14,12%	43,25%	3,06%	16,15%	21,21%	
Italy Fund Y-ACC-Anteile (EUR)	-14,12%	43,19%	3,06%	16,19%	21,24%	
Japan Growth Fund A-Anteile (JPY)	-5,01%	42,97%	-12,17%	12,79%	15,83%	
Japan Growth Fund I-ACC-Anteile (JPY)	-4,04%	44,46%	-11,27%	13,95%	17,06%	
Japan Growth Fund Y-ACC-Anteile (JPY)	-4,21%	44,22%	-11,42%	13,71%	16,83%	
Japan Growth Fund Y-ACC-Anteile (EUR)	1,84%	28,14%	-14,85%	3,60%	4,24%	
Japan Growth Fund Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	-5,16%	43,05%	-12,35%	14,48%	20,91%	
Japan Value Fund A-Anteile (JPY)	-9,50%	43,93%	7,24%	10,53%	35,53%	
Japan Value Fund A-Anteile (EUR) (hedged)	-10,46%	42,70%	6,02%	11,21%	40,37%	
Japan Value Fund A-ACC-Anteile (JPY)	-9,50%	43,91%	7,26%	10,51%	35,52%	
Japan Value Fund A-ACC-Anteile (EUR)	-3,77%	27,91%	3,13%	0,65%	20,87%	
Japan Value Fund A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	-7,89%	44,51%	7,20%	14,39%	42,86%	
Japan Value Fund A-MCDIST (G)-Anteile (JPY)	-	-	-	-	-	
Japan Value Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD) (hedged)	-	-	-	-	-	
Japan Value Fund B-Anteile (JPY)	-	-	-	-	-	
Japan Value Fund B-ACC-Anteile (USD) (hedged)	-	-	-	-	-	
Japan Value Fund I-ACC-Anteile (JPY)	-8,54%	45,43%	8,36%	11,65%	36,94%	
Japan Value Fund I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	-	-	-	-	41,98%	
Japan Value Fund I-QINCOME (G)-Anteile (GBP)	-	-	-	-	-	
Japan Value Fund W-ACC-Anteile (GBP)	-	-	0,25%	6,24%	18,73%	
Japan Value Fund Y-ACC-Anteile (JPY)	-8,69%	45,16%	8,16%	11,45%	36,72%	
Japan Value Fund Y-ACC-Anteile (EUR)	-2,91%	28,97%	3,99%	1,55%	21,94%	
Japan Value Fund Y-Anteile (EUR) (hedged)	-9,97%	43,91%	6,83%	12,03%	41,40%	
Japan Value Fund Y-Anteile (USD) (hedged)	-	-	-	15,04%	43,63%	
Latin America Fund A-Anteile (USD)	-35,86%	55,44%	-4,85%	-7,55%	15,25%	
Latin America Fund A-ACC-Anteile (USD)	-35,90%	55,43%	-4,84%	-7,55%	15,23%	
Latin America Fund A-ACC-Anteile (EUR)	-34,30%	41,21%	8,58%	-11,75%	19,04%	
Latin America Fund D-ACC-Anteile (EUR)	-34,63%	40,53%	8,11%	-12,24%	18,48%	
Latin America Fund E-ACC-Anteile (EUR)	-34,78%	40,17%	7,84%	-12,43%	18,15%	
Latin America Fund I-ACC-Anteile (USD)	-35,19%	56,93%	-3,79%	-6,60%	16,39%	
Latin America Fund W-ACC-Anteile (GBP)	-33,09%	42,76%	5,67%	-6,87%	16,83%	
Latin America Fund Y-Anteile (USD)	-35,31%	56,73%	-4,03%	-6,76%	16,22%	
Latin America Fund Y-Anteile (EUR)	-33,74%	42,41%	9,55%	-10,98%	20,06%	
Latin America Fund Y-ACC-Anteile (USD)	-35,28%	56,80%	-4,09%	-6,77%	16,27%	
Latin America Fund Y-ACC-Anteile (EUR)	-33,73%	42,34%	9,58%	-10,98%	20,13%	
Nordic Fund A-Anteile (SEK)	-21,39%	62,66%	6,09%	8,32%	18,49%	
Nordic Fund A-ACC-Anteile (SEK)	-21,38%	62,65%	6,06%	8,31%	18,50%	
Nordic Fund A-ACC-Anteile (EUR)	-21,65%	70,99%	4,35%	-1,06%	14,15%	
Nordic Fund A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	-16,58%	63,25%	5,86%	11,29%	17,99%	
Nordic Fund Y-Anteile (SEK)	-20,70%	64,02%	7,00%	9,20%	19,51%	
Nordic Fund Y-ACC-Anteile (SEK)	-20,68%	64,06%	6,96%	9,21%	19,51%	
Nordic Fund Y-ACC-Anteile (EUR)	-21,09%	72,40%	5,24%	-0,21%	15,19%	
Nordic Fund Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	-17,90%	62,40%	5,60%	8,81%	17,09%	
Pacific Fund A-Anteile (USD)	-14,72%	67,49%	-23,17%	-8,15%	2,72%	
Pacific Fund A-Anteile (SGD)	-11,68%	57,93%	-20,18%	-11,38%	5,06%	
Pacific Fund A-Anteile (USD) (hedged)	-13,68%	61,52%	-15,82%	-2,84%	11,52%	
Pacific Fund A-ACC-Anteile (EUR)	-12,64%	52,19%	-12,29%	-12,33%	6,14%	
Pacific Fund A-ACC-Anteile (HUF)	-4,89%	55,33%	-7,78%	-13,61%	11,23%	
Pacific Fund A-ACC-Anteile (RMB) (RMB/USD hedged)	-	-	-	-	-	
Pacific Fund E-ACC-Anteile (EUR)	-13,31%	51,18%	-12,95%	-13,02%	5,39%	

Standardisierte Angaben zur Performance in der Vergangenheit

Angaben zur Wertentwicklung werden nur dann gemacht, wenn die Anteilsklasse im ganzen Berichtszeitraum aktiv war.

Die in der Vergangenheit erzielte Wertentwicklung ist kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

Kumulative Erträge werden auf der Basis des Vergleichs der Nettoinventarwerte der jeweiligen Anteilsklasse berechnet. Diese Berechnung enthält keine Ausgabeaufschläge und stellt daher die tatsächliche Wertentwicklung der Anteilsklasse dar.

Angaben zur Wertentwicklung werden in der Währung gemacht, in der die jeweilige Anteilsklasse geführt wird.

Name des Teilfonds	30 April 2019	30 April 2020	30. April 2021	30. April 2022	30. April 2023	30. April 2024
	bis 30 April 2020	bis 30. April 2021	bis 30. April 2022	bis 30. April 2023	bis 30. April 2024	
Pacific Fund I-ACC-Anteile (USD)	-13,85%	69,20%	-22,41%	-7,35%	4,01%	
Pacific Fund W-ACC-Anteile (GBP)	-11,12%	53,89%	-14,70%	-7,45%	4,16%	
Pacific Fund Y-Anteile (USD)	-13,95%	68,84%	-22,52%	-7,39%	3,60%	
Pacific Fund Y-ACC-Anteile (USD)	-14,00%	68,96%	-22,54%	-7,36%	3,62%	
Pacific Fund Y-ACC-Anteile (EUR)	-11,87%	53,49%	-11,56%	-11,59%	7,03%	
Sustainable All China Equity Fund A-ACC-Anteile (USD)	-	-	-	-	-6,66%	
Sustainable All China Equity Fund A-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-	-	-3,55%	
Sustainable All China Equity Fund A-ACC-Anteile (RMB)	-	-	-	-	-2,44%	
Sustainable All China Equity Fund A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	-	-	-	-	-8,41%	
Sustainable All China Equity Fund E-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-	-	-4,26%	
Sustainable All China Equity Fund I-ACC-Anteile (USD)	-	-	-	-	-5,65%	
Sustainable All China Equity Fund I-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-	-	-2,51%	
Sustainable All China Equity Fund I-ACC-Anteile (GBP)	-	-	-	-	-5,18%	
Sustainable All China Equity Fund W-ACC-Anteile (GBP)	-	-	-	-	-5,39%	
Sustainable All China Equity Fund Y-ACC-Anteile (USD)	-	-	-	-	-5,87%	
Sustainable All China Equity Fund Y-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-	-	-2,73%	
Sustainable Asia Equity Fund A-Anteile (USD)	-6,93%	52,65%	-22,96%	-1,72%	-2,62%	
Sustainable Asia Equity Fund A-Anteile (EUR)	-4,65%	38,67%	-12,04%	-6,20%	0,65%	
Sustainable Asia Equity Fund A-Anteile (GBP)	-3,77%	39,05%	-15,20%	-1,84%	-2,06%	
Sustainable Asia Equity Fund A-Anteile (SGD)	-3,63%	44,04%	-19,97%	-5,22%	-0,36%	
Sustainable Asia Equity Fund A-ACC-Anteile (USD)	-6,92%	52,60%	-22,97%	-1,71%	-2,62%	
Sustainable Asia Equity Fund A-ACC-Anteile (EUR)	-4,65%	38,72%	-12,07%	-6,19%	0,66%	
Sustainable Asia Equity Fund A-ACC-Anteile (NOK)	10,40%	23,58%	-13,42%	12,07%	1,46%	
Sustainable Asia Equity Fund A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	-	-	-	-2,45%	-1,42%	
Sustainable Asia Equity Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	-	-	-	-1,73%	-2,59%	
Sustainable Asia Equity Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	-	-	-	-1,68%	-3,01%	
Sustainable Asia Equity Fund A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (RMB/USD hedged)	-	-	-	-	-	
Sustainable Asia Equity Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	-	-	-	-	-4,23%	
Sustainable Asia Equity Fund B-ACC-Anteile (USD)	-	-	-	-	-3,60%	
Sustainable Asia Equity Fund C-Anteile (USD)	-7,89%	51,14%	-23,76%	-2,64%	-3,57%	
Sustainable Asia Equity Fund E-ACC-Anteile (EUR)	-5,37%	37,69%	-12,73%	-6,89%	-0,11%	
Sustainable Asia Equity Fund I-ACC-Anteile (USD)	-5,98%	54,16%	-22,16%	-0,80%	-1,52%	
Sustainable Asia Equity Fund I-ACC-Anteile (EUR)	-3,70%	40,10%	-11,20%	-5,29%	1,71%	
Sustainable Asia Equity Fund I-ACC-Anteile (NOK)	-	-	-12,58%	13,18%	2,47%	
Sustainable Asia Equity Fund R-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-	-	2,16%	
Sustainable Asia Equity Fund SR-ACC-Anteile (SGD)	-3,41%	44,31%	-19,82%	-5,00%	-0,13%	
Sustainable Asia Equity Fund W-ACC-Anteile (GBP)	-2,99%	40,24%	-14,49%	-1,00%	-1,20%	
Sustainable Asia Equity Fund Y-Anteile (USD)	-6,11%	53,92%	-22,32%	-0,89%	-1,79%	
Sustainable Asia Equity Fund Y-Anteile (EUR)	-3,88%	39,94%	-11,31%	-5,41%	1,51%	
Sustainable Asia Equity Fund Y-ACC-Anteile (USD)	-6,10%	53,92%	-22,32%	-0,94%	-1,70%	
Sustainable Asia Equity Fund Y-ACC-Anteile (EUR)	-3,85%	39,82%	-11,32%	-5,41%	1,55%	
Sustainable Asia Equity Fund Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	-	-	-	-1,41%	-0,41%	
Sustainable Asian Focus Fund A-ACC-Anteile (USD)	-	-	-	-	2,83%	
Sustainable Asian Focus Fund A-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-	-	6,26%	
Sustainable Asian Focus Fund A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	-	-	-	-	1,01%	
Sustainable Asian Focus Fund E-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-	-	5,47%	
Sustainable Asian Focus Fund I-ACC-Anteile (USD)	-	-	-	-	3,99%	
Sustainable Asian Focus Fund I-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-	-	7,43%	
Sustainable Asian Focus Fund I-ACC-Anteile (GBP)	-	-	-	-	4,52%	
Sustainable Asian Focus Fund W-ACC-Anteile (GBP)	-	-	-	-	4,31%	
Sustainable Asian Focus Fund Y-ACC-Anteile (USD)	-	-	-	-	3,70%	
Sustainable Asian Focus Fund Y-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-	-	7,14%	
Sustainable Biodiversity Fund A-ACC-Anteile (USD)	-	-	-	-	1,67%	
Sustainable Biodiversity Fund A-Anteile (EUR)	-	-	-	-	4,99%	
Sustainable Biodiversity Fund A-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-	-	4,99%	
Sustainable Biodiversity Fund A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	-	-	-	-	-0,30%	
Sustainable Biodiversity Fund E-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-	-	4,19%	
Sustainable Biodiversity Fund I-ACC-Anteile (USD)	-	-	-	-	2,72%	
Sustainable Biodiversity Fund I-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-	-	6,15%	
Sustainable Biodiversity Fund I-ACC-Anteile (GBP)	-	-	-	-	3,24%	
Sustainable Biodiversity Fund W-ACC-Anteile (GBP)	-	-	-	-	2,93%	
Sustainable Biodiversity Fund Y-ACC-Anteile (USD)	-	-	-	-	2,43%	
Sustainable Biodiversity Fund Y-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-	-	5,89%	
Sustainable China A Shares Fund A-ACC-Anteile (USD)	-	-	-	-10,70%	-8,78%	
Sustainable China A Shares Fund A-Anteile (EUR)	-	-	-	-14,77%	-5,74%	
Sustainable China A Shares Fund A-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-	-14,76%	-5,74%	
Sustainable China A Shares Fund A-ACC-Anteile (RMB)	-	-	-	-6,30%	-4,64%	

Standardisierte Angaben zur Performance in der Vergangenheit

Angaben zur Wertentwicklung werden nur dann gemacht, wenn die Anteilsklasse im ganzen Berichtszeitraum aktiv war.

Die in der Vergangenheit erzielte Wertentwicklung ist kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

Kumulative Erträge werden auf der Basis des Vergleichs der Nettoinventarwerte der jeweiligen Anteilsklasse berechnet. Diese Berechnung enthält keine Ausgabeaufschläge und stellt daher die tatsächliche Wertentwicklung der Anteilsklasse dar.

Angaben zur Wertentwicklung werden in der Währung gemacht, in der die jeweilige Anteilsklasse geführt wird.

Name des Teilfonds	30 April 2019	30 April 2020	30. April 2021	30. April 2022	30. April 2023	30. April 2024
	bis 30 April 2020	bis 30. April 2021	bis 30. April 2022	bis 30. April 2023	bis 30. April 2024	
Sustainable China A Shares Fund A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	-	-	-	-11,43%	-10,42%	
Sustainable China A Shares Fund E-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-	-15,38%	-6,45%	
Sustainable China A Shares Fund I-ACC-Anteile (USD)	-	-	-	-9,76%	-7,75%	
Sustainable China A Shares Fund I-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-	-13,87%	-4,69%	
Sustainable China A Shares Fund W-ACC-Anteile (GBP)	-	-	-	-10,09%	-7,48%	
Sustainable China A Shares Fund Y-ACC-Anteile (USD)	-	-	-	-9,94%	-7,99%	
Sustainable China A Shares Fund Y-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-	-14,03%	-4,93%	
Sustainable China A Shares Fund Y-ACC-Anteile (RMB)	-	-	-	-5,30%	-3,85%	
Sustainable Climate Solutions Fund A-ACC-Anteile (USD)	-	-	-	-4,92%	8,05%	
Sustainable Climate Solutions Fund A-Anteile (EUR)	-	-	-	-9,25%	11,63%	
Sustainable Climate Solutions Fund A-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-	-9,26%	11,63%	
Sustainable Climate Solutions Fund A-ACC-Anteile (HUF)	-	-	-	-10,59%	17,02%	
Sustainable Climate Solutions Fund A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	-	-	-	-6,06%	5,94%	
Sustainable Climate Solutions Fund E-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-	-9,93%	10,79%	
Sustainable Climate Solutions Fund I-ACC-Anteile (USD)	-	-	-	-3,93%	9,19%	
Sustainable Climate Solutions Fund I-ACC-Anteile (GBP)	-	-	-	-4,07%	9,82%	
Sustainable Climate Solutions Fund W-ACC-Anteile (GBP)	-	-	-	-4,18%	9,52%	
Sustainable Climate Solutions Fund Y-ACC-Anteile (USD)	-	-	-	-4,09%	8,98%	
Sustainable Consumer Brands Fund A-ACC-Anteile (USD)	-0,64%	48,63%	-19,66%	8,37%	8,80%	
Sustainable Consumer Brands Fund A-Anteile (EUR)	1,78%	35,08%	-8,24%	3,41%	12,41%	
Sustainable Consumer Brands Fund A-Anteile (GBP)	2,71%	35,42%	-11,52%	8,24%	9,38%	
Sustainable Consumer Brands Fund A-ACC-Anteile (EUR)	1,80%	35,07%	-8,22%	3,39%	12,40%	
Sustainable Consumer Brands Fund A-ACC-Anteile (HKD)	-	-	-	8,41%	8,36%	
Sustainable Consumer Brands Fund A-ACC-Anteile (HUF)	10,79%	37,80%	-3,53%	1,87%	17,83%	
Sustainable Consumer Brands Fund A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	-	-	-	-	6,74%	
Sustainable Consumer Brands Fund B1-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-	-	-	
Sustainable Consumer Brands Fund D-ACC-Anteile (EUR)	1,25%	34,42%	-8,68%	2,89%	11,88%	
Sustainable Consumer Brands Fund D-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	-2,09%	41,04%	-17,04%	3,06%	8,98%	
Sustainable Consumer Brands Fund E-ACC-Anteile (EUR)	1,00%	34,10%	-8,93%	2,65%	11,58%	
Sustainable Consumer Brands Fund E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	-2,27%	40,65%	-17,25%	2,78%	8,65%	
Sustainable Consumer Brands Fund I-ACC-Anteile (USD)	-	-	-	9,47%	9,94%	
Sustainable Consumer Brands Fund I-ACC-Anteile (GBP)	-	-	-	9,26%	10,57%	
Sustainable Consumer Brands Fund W-ACC-Anteile (GBP)	3,54%	36,55%	-10,77%	9,18%	10,29%	
Sustainable Consumer Brands Fund Y-Anteile (EUR)	2,65%	36,24%	-7,49%	4,30%	13,40%	
Sustainable Consumer Brands Fund Y-Anteile (GBP)	3,60%	36,60%	-10,82%	9,17%	10,31%	
Sustainable Consumer Brands Fund Y-ACC-Anteile (USD)	0,27%	49,97%	-18,97%	9,30%	9,74%	
Sustainable Consumer Brands Fund Y-ACC-Anteile (EUR)	2,63%	36,22%	-7,46%	4,28%	13,45%	
Sustainable Consumer Brands Fund Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	-	-	-	4,39%	11,58%	
Sustainable Demographics Fund A-ACC-Anteile (USD)	-0,25%	44,45%	-11,61%	2,34%	11,28%	
Sustainable Demographics Fund A-Anteile (EUR)	2,13%	31,36%	0,86%	-2,30%	14,97%	
Sustainable Demographics Fund A-ACC-Anteile (HUF)	11,28%	33,94%	6,09%	-3,75%	20,52%	
Sustainable Demographics Fund A-ACC-Anteile (SGD)	3,30%	36,29%	-8,20%	-1,28%	13,86%	
Sustainable Demographics Fund A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	-1,07%	38,65%	-8,94%	-0,82%	12,18%	
Sustainable Demographics Fund A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD hedged)	-2,33%	42,20%	-10,96%	3,92%	12,00%	
Sustainable Demographics Fund A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)	-	-	-11,91%	4,62%	11,74%	
Sustainable Demographics Fund A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	-1,15%	43,58%	-11,92%	1,23%	9,19%	
Sustainable Demographics Fund B1-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-	-	-	
Sustainable Demographics Fund D-ACC-Anteile (EUR)	1,66%	30,61%	0,38%	-2,82%	14,44%	
Sustainable Demographics Fund E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	-1,96%	37,67%	-9,60%	-1,60%	11,33%	
Sustainable Demographics Fund I-ACC-Anteile (USD)	0,87%	45,93%	-10,78%	3,39%	12,46%	
Sustainable Demographics Fund Y-ACC-Anteile (USD)	0,61%	45,70%	-10,86%	3,20%	12,23%	
Sustainable Demographics Fund Y-ACC-Anteile (GBP)	4,04%	32,74%	-1,87%	3,10%	12,82%	
Sustainable Demographics Fund Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	-0,51%	39,87%	-8,05%	-0,11%	13,21%	
Sustainable Emerging Markets Equity Fund A-Anteile (USD)	-7,76%	60,14%	-18,87%	-6,15%	1,30%	
Sustainable Emerging Markets Equity Fund A-Anteile (EUR)	-5,52%	45,63%	-7,42%	-10,42%	4,71%	
Sustainable Emerging Markets Equity Fund A-ACC-Anteile (USD)	-7,79%	60,18%	-18,91%	-6,12%	1,36%	
Sustainable Emerging Markets Equity Fund A-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-	-	-	
Sustainable Emerging Markets Equity Fund D-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-	-	-	
Sustainable Emerging Markets Equity Fund I-Anteile (USD)	-	-	-	-5,19%	2,38%	
Sustainable Emerging Markets Equity Fund I-Anteile (GBP)	-	-	-9,71%	-5,82%	2,85%	
Sustainable Emerging Markets Equity Fund I-ACC-Anteile (USD)	-6,84%	61,72%	-18,07%	-5,19%	2,36%	
Sustainable Emerging Markets Equity Fund I-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-	-9,51%	5,79%	
Sustainable Emerging Markets Equity Fund I-ACC-Anteile (GBP)	-	-	-	-5,27%	2,90%	
Sustainable Emerging Markets Equity Fund I-ACC-Anteile (CHF) (CHF/USD hedged)	-	-	-	-9,09%	-1,91%	
Sustainable Emerging Markets Equity Fund R-Anteile (CHF)	-	-	-	-	-	
Sustainable Emerging Markets Equity Fund R-ACC-Anteile (USD)	-	-	-	-	2,81%	

Standardisierte Angaben zur Performance in der Vergangenheit

Angaben zur Wertentwicklung werden nur dann gemacht, wenn die Anteilsklasse im ganzen Berichtszeitraum aktiv war.

Die in der Vergangenheit erzielte Wertentwicklung ist kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

Kumulative Erträge werden auf der Basis des Vergleichs der Nettoinventarwerte der jeweiligen Anteilsklasse berechnet. Diese Berechnung enthält keine Ausgabeaufschläge und stellt daher die tatsächliche Wertentwicklung der Anteilsklasse dar.

Angaben zur Wertentwicklung werden in der Währung gemacht, in der die jeweilige Anteilsklasse geführt wird.

Name des Teilfonds	30 April 2019	30 April 2020	30. April 2021	30. April 2022	30. April 2023	30. April 2024
	bis 30 April 2020	bis 30. April 2021	bis 30. April 2022	bis 30. April 2023	bis 30. April 2024	
Sustainable Emerging Markets Equity Fund R-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-	-	-	5,98%
Sustainable Emerging Markets Equity Fund R-GDIST-Anteile (GBP)	-3,44%	47,80%	-9,55%	-4,95%	-5,52%	3,19%
Sustainable Emerging Markets Equity Fund W-Anteile (GBP)	-3,79%	47,18%	-9,90%	-5,52%	-9,69%	2,80%
Sustainable Emerging Markets Equity Fund Y-Anteile (EUR)	-	-	-6,66%	-9,69%	-	5,65%
Sustainable Emerging Markets Equity Fund Y-ACC-Anteile (USD)	-6,92%	61,50%	-18,21%	-5,33%	-	2,21%
Sustainable Emerging Markets Equity Fund Y-ACC-Anteile (HUF)	-	49,65%	-1,85%	-11,02%	-	10,69%
Sustainable Emerging Markets Ex China Fund A-ACC-Anteile (USD)	-	-	-	-	-	17,88%
Sustainable Emerging Markets Ex China Fund A-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-	-	-	21,80%
Sustainable Emerging Markets Ex China Fund E-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-	-	-	20,85%
Sustainable Emerging Markets Ex China Fund I-ACC-Anteile (USD)	-	-	-	-	-	19,14%
Sustainable Emerging Markets Ex China Fund I-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-	-	-	23,06%
Sustainable Emerging Markets Ex China Fund I-ACC-Anteile (GBP)	-	-	-	-	-	19,81%
Sustainable Emerging Markets Ex China Fund W-ACC-Anteile (GBP)	-	-	-	-	-	19,49%
Sustainable Emerging Markets Ex China Fund Y-ACC-Anteile (USD)	-	-	-	-	-	18,88%
Sustainable Emerging Markets Ex China Fund Y-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-	-	-	22,80%
Sustainable Europe Equity Fund A-Anteile (EUR)	-13,90%	29,29%	-3,71%	2,58%	-	8,96%
Sustainable Europe Equity Fund A-ACC-Anteile (EUR)	-13,90%	29,29%	-3,73%	2,58%	-	8,98%
Sustainable Europe Equity Fund A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	-13,22%	29,94%	-2,85%	9,29%	-	11,57%
Sustainable Europe Equity Fund A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	-11,66%	31,47%	-3,41%	6,66%	-	10,24%
Sustainable Europe Equity Fund D-ACC-Anteile (EUR)	-14,34%	28,67%	-4,20%	2,07%	-	8,43%
Sustainable Europe Equity Fund E-ACC-Anteile (EUR)	-14,60%	28,37%	-4,43%	1,84%	-	8,12%
Sustainable Europe Equity Fund I-Anteile (EUR)	-13,10%	30,68%	-2,57%	3,64%	-	10,04%
Sustainable Europe Equity Fund I-ACC-Anteile (EUR)	-	30,68%	-2,64%	3,61%	-	10,10%
Sustainable Europe Equity Fund W-Anteile (GBP)	-	-	-	8,39%	-	6,90%
Sustainable Europe Equity Fund Y-Anteile (EUR)	-13,17%	30,38%	-2,92%	3,46%	-	9,97%
Sustainable Europe Equity Fund Y-Anteile (SGD)	-12,23%	35,49%	-11,69%	4,59%	-	8,79%
Sustainable Europe Equity Fund Y-ACC-Anteile (EUR)	-13,17%	30,41%	-2,91%	3,46%	-	9,94%
Sustainable European Smaller Companies Fund A-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-11,33%	-4,53%	-	6,44%
Sustainable European Smaller Companies Fund I-ACC-Anteile (EUR)	-12,16%	57,61%	-10,43%	-3,58%	-	7,57%
Sustainable European Smaller Companies Fund RA-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-	-	-	7,38%
Sustainable European Smaller Companies Fund W-ACC-Anteile (GBP)	-	-	-13,81%	0,75%	-	4,56%
Sustainable European Smaller Companies Fund Y-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-10,72%	-3,72%	-	7,31%
Sustainable Eurozone Equity Fund A-Anteile (EUR)	-	-	-2,82%	8,80%	-	7,08%
Sustainable Eurozone Equity Fund A-ACC-Anteile (EUR)	-6,04%	34,58%	-2,88%	8,79%	-	7,16%
Sustainable Eurozone Equity Fund A-ACC-Anteile (HUF)	-	-	2,08%	7,23%	-	12,31%
Sustainable Eurozone Equity Fund E-ACC-Anteile (EUR)	-6,74%	33,56%	-3,59%	7,99%	-	6,30%
Sustainable Eurozone Equity Fund I-ACC-Anteile (EUR)	-	36,06%	-1,93%	10,03%	-	8,26%
Sustainable Eurozone Equity Fund W-ACC-Anteile (GBP)	-	-	-5,50%	14,79%	-	5,15%
Sustainable Eurozone Equity Fund X-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-1,07%	10,78%	-	9,17%
Sustainable Eurozone Equity Fund Y-ACC-Anteile (EUR)	-5,22%	35,74%	-2,08%	9,75%	-	8,07%
Sustainable Future Connectivity Fund A-ACC-Anteile (USD)	-	-	-22,10%	-9,43%	-	13,98%
Sustainable Future Connectivity Fund A-Anteile (EUR)	-	-	-11,09%	-13,55%	-	17,76%
Sustainable Future Connectivity Fund A-ACC-Anteile (EUR)	8,03%	42,45%	-11,04%	-13,57%	-	17,75%
Sustainable Future Connectivity Fund A-ACC-Anteile (HUF)	-	-	-6,47%	-14,83%	-	23,38%
Sustainable Future Connectivity Fund A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	-	-	-19,67%	-12,36%	-	14,31%
Sustainable Future Connectivity Fund A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD hedged)	-	-	-21,73%	-7,95%	-	15,09%
Sustainable Future Connectivity Fund A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)	-	-	-22,31%	-7,07%	-	14,94%
Sustainable Future Connectivity Fund A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	-	-	-	-10,34%	-	11,82%
Sustainable Future Connectivity Fund E-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-11,77%	-14,15%	-	16,85%
Sustainable Future Connectivity Fund I-ACC-Anteile (USD)	-	-	-21,23%	-8,49%	-	15,18%
Sustainable Future Connectivity Fund I-ACC-Anteile (EUR)	9,09%	44,04%	-10,14%	-12,64%	-	19,00%
Sustainable Future Connectivity Fund W-ACC-Anteile (GBP)	9,92%	44,00%	-13,49%	-8,73%	-	15,52%
Sustainable Future Connectivity Fund Y-ACC-Anteile (USD)	-	-	-21,43%	-8,64%	-	14,96%
Sustainable Future Connectivity Fund Y-Anteile (EUR)	9,01%	43,69%	-10,28%	-12,82%	-	18,79%
Sustainable Future Connectivity Fund Y-ACC-Anteile (EUR)	8,92%	43,72%	-10,28%	-12,83%	-	18,73%
Sustainable Future Connectivity Fund Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	-	-	-18,90%	-11,58%	-	15,32%
Sustainable Global Equity Fund A-ACC-Anteile (USD)	-	-	-	-	-	10,93%
Sustainable Global Equity Fund A-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-	-	-	14,67%
Sustainable Global Equity Fund A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	-	-	-	-	-	8,96%
Sustainable Global Equity Fund E-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-	-	-	13,78%
Sustainable Global Equity Fund I-ACC-Anteile (USD)	-	-	-	-	-	12,20%
Sustainable Global Equity Fund I-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-	-	-	15,94%
Sustainable Global Equity Fund I-ACC-Anteile (GBP)	-	-	-	-	-	12,71%
Sustainable Global Equity Fund W-ACC-Anteile (GBP)	-	-	-	-	-	12,41%
Sustainable Global Equity Fund Y-ACC-Anteile (USD)	-	-	-	-	-	11,91%
Sustainable Global Equity Fund Y-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-	-	-	15,65%
Sustainable Healthcare Fund A-Anteile (EUR)	16,65%	14,54%	12,97%	-5,54%	-	10,23%

Standardisierte Angaben zur Performance in der Vergangenheit

Angaben zur Wertentwicklung werden nur dann gemacht, wenn die Anteilsklasse im ganzen Berichtszeitraum aktiv war.

Die in der Vergangenheit erzielte Wertentwicklung ist kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

Kumulative Erträge werden auf der Basis des Vergleichs der Nettoinventarwerte der jeweiligen Anteilsklasse berechnet. Diese Berechnung enthält keine Ausgabeaufschläge und stellt daher die tatsächliche Wertentwicklung der Anteilsklasse dar.

Angaben zur Wertentwicklung werden in der Währung gemacht, in der die jeweilige Anteilsklasse geführt wird.

Name des Teilfonds	30 April 2019	30 April 2020	30. April 2021	30. April 2022	30. April 2023	30. April 2024
	bis 30 April 2020	bis 30. April 2021	bis 30. April 2022	bis 30. April 2023	bis 30. April 2024	
Sustainable Healthcare Fund A-Anteile (GBP)	17,66%	14,79%	9,05%	-1,17%	7,21%	
Sustainable Healthcare Fund A-ACC-Anteile (EUR)	16,63%	14,53%	12,98%	-5,53%	10,22%	
Sustainable Healthcare Fund A-ACC-Anteile (HUF)	26,97%	16,83%	18,79%	-6,93%	15,54%	
Sustainable Healthcare Fund A-ACC-Anteile (USD)	13,87%	26,02%	-1,08%	-1,01%	6,65%	
Sustainable Healthcare Fund A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	-	-	-	-	-	
Sustainable Healthcare Fund B-ACC-Anteile (USD)	-	-	-	-	5,67%	
Sustainable Healthcare Fund B1-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-	-	-	
Sustainable Healthcare Fund D-ACC-Anteile (EUR)	16,07%	13,98%	12,39%	-5,99%	9,68%	
Sustainable Healthcare Fund E-ACC-Anteile (EUR)	15,75%	13,68%	12,15%	-6,24%	9,40%	
Sustainable Healthcare Fund I-ACC-Anteile (EUR)	17,81%	15,67%	14,14%	-4,63%	11,35%	
Sustainable Healthcare Fund W-ACC-Anteile (GBP)	18,68%	15,78%	9,90%	-0,33%	8,16%	
Sustainable Healthcare Fund Y-Anteile (EUR)	17,63%	15,50%	13,96%	-4,73%	11,16%	
Sustainable Healthcare Fund Y-ACC-Anteile (EUR)	17,63%	15,53%	13,93%	-4,74%	11,18%	
Sustainable Healthcare Fund Y-ACC-Anteile (USD)	-	27,06%	-0,23%	-0,15%	7,58%	
Sustainable Japan Equity Fund A-Anteile (JPY)	-2,31%	32,39%	2,83%	6,22%	21,87%	
Sustainable Japan Equity Fund A-Anteile (EUR)	3,88%	17,61%	-1,08%	-3,21%	8,68%	
Sustainable Japan Equity Fund A-Anteile (SGD)	5,53%	22,04%	-10,02%	-2,20%	7,63%	
Sustainable Japan Equity Fund A-ACC-Anteile (EUR)	3,85%	17,71%	-1,15%	-3,18%	8,66%	
Sustainable Japan Equity Fund A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	-0,40%	32,80%	2,85%	9,91%	28,61%	
Sustainable Japan Equity Fund A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/JPY hedged)	-	-	-	9,37%	26,32%	
Sustainable Japan Equity Fund E-ACC-Anteile (EUR)	3,06%	16,79%	-1,82%	-3,92%	7,85%	
Sustainable Japan Equity Fund I-Anteile (USD)	-	-	-	2,47%	6,28%	
Sustainable Japan Equity Fund I-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-0,15%	-2,26%	9,79%	
Sustainable Japan Equity Fund I-ACC-Anteile (USD) (hedged)	-	-	3,97%	11,20%	29,51%	
Sustainable Japan Equity Fund W-ACC-Anteile (GBP)	-	-	-3,87%	2,18%	6,60%	
Sustainable Japan Equity Fund Y-Anteile (EUR)	4,77%	18,68%	-0,27%	-2,37%	9,61%	
Sustainable Japan Equity Fund Y-ACC-Anteile (JPY)	-1,46%	33,52%	3,75%	7,07%	22,91%	
Sustainable US Equity Fund A-Anteile (USD)	1,04%	41,38%	-11,36%	-4,15%	20,61%	
Sustainable US Equity Fund A-ACC-Anteile (USD)	-	-	-	-4,15%	20,62%	
Sustainable US Equity Fund A-ACC-Anteile (EUR)	3,46%	28,49%	1,19%	-8,52%	24,66%	
Sustainable US Equity Fund A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	-	-	-	-7,86%	18,20%	
Sustainable US Equity Fund E-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-	-9,19%	23,70%	
Sustainable US Equity Fund I-ACC-Anteile (USD)	-	-	-	-3,16%	21,89%	
Sustainable US Equity Fund I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	-	-	-	-6,88%	19,46%	
Sustainable US Equity Fund I-ACC-Anteile (GBP) (hedged)	-	-	-	-5,65%	21,04%	
Sustainable US Equity Fund W-ACC-Anteile (GBP) (hedged)	-	-	-	-5,90%	20,83%	
Sustainable US Equity Fund Y-ACC-Anteile (USD)	1,90%	42,59%	-10,57%	-3,33%	21,63%	
Sustainable US Equity Fund Y-ACC-Anteile (GBP)	-	-	-	-3,54%	22,33%	
Sustainable US Equity Fund Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	-	-	-	-7,02%	19,21%	
Sustainable Water & Waste Fund A-ACC-Anteile (USD)	-9,67%	47,88%	-11,55%	-4,99%	14,07%	
Sustainable Water & Waste Fund A-Anteile (EUR)	-	34,37%	0,95%	-9,29%	17,80%	
Sustainable Water & Waste Fund A-ACC-Anteile (EUR)	-7,45%	34,32%	1,00%	-9,33%	17,85%	
Sustainable Water & Waste Fund A-ACC-Anteile (HUF)	0,69%	37,13%	6,13%	-10,65%	23,55%	
Sustainable Water & Waste Fund A-ACC-Anteile (NOK)	-	19,67%	-0,62%	8,35%	18,79%	
Sustainable Water & Waste Fund A-ACC-Anteile (SEK)	-	27,80%	2,66%	-0,73%	22,31%	
Sustainable Water & Waste Fund A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	-12,19%	45,76%	-12,73%	-8,41%	11,52%	
Sustainable Water & Waste Fund A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)	-	46,25%	-11,65%	-2,73%	14,56%	
Sustainable Water & Waste Fund A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	-	-	-11,87%	-6,00%	11,87%	
Sustainable Water & Waste Fund B1-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-	-	-	
Sustainable Water & Waste Fund D-ACC-Anteile (EUR)	-	33,76%	0,40%	-9,74%	17,22%	
Sustainable Water & Waste Fund D-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	-	45,07%	-13,22%	-8,94%	11,03%	
Sustainable Water & Waste Fund E-ACC-Anteile (EUR)	-8,16%	33,33%	0,22%	-9,98%	16,95%	
Sustainable Water & Waste Fund E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	-12,69%	44,84%	-13,42%	-9,17%	10,73%	
Sustainable Water & Waste Fund I-ACC-Anteile (USD)	-8,76%	49,41%	-10,67%	-4,08%	15,24%	
Sustainable Water & Waste Fund I-ACC-Anteile (EUR)	-6,45%	35,73%	1,95%	-8,40%	19,09%	
Sustainable Water & Waste Fund I-ACC-Anteile (NOK)	-	20,98%	0,38%	9,47%	18,82%	
Sustainable Water & Waste Fund I-ACC-Anteile (SEK)	-	29,17%	3,67%	0,24%	23,53%	
Sustainable Water & Waste Fund RY-ACC-Anteile (USD)	-	-	-10,59%	-4,01%	15,35%	
Sustainable Water & Waste Fund RY-ACC-Anteile (CHF)	-	-	-4,75%	-11,99%	18,79%	
Sustainable Water & Waste Fund RY-ACC-Anteile (EUR)	-	-	2,05%	-8,28%	19,16%	
Sustainable Water & Waste Fund W-Anteile (GBP)	-5,90%	35,89%	-1,81%	-4,30%	15,64%	
Sustainable Water & Waste Fund W-ACC-Anteile (GBP)	-5,83%	35,90%	-1,82%	-4,28%	15,66%	
Sustainable Water & Waste Fund X-ACC-Anteile (EUR)	-	-	2,83%	-7,63%	20,00%	
Sustainable Water & Waste Fund Y-ACC-Anteile (USD)	-8,86%	49,11%	-10,84%	-4,18%	15,11%	
Sustainable Water & Waste Fund Y-ACC-Anteile (EUR)	-6,64%	35,55%	1,82%	-8,52%	18,84%	
Sustainable Water & Waste Fund Y-ACC-Anteile (CHF) (CHF/USD hedged)	-11,68%	46,89%	-12,05%	-8,13%	10,06%	
Sustainable Water & Waste Fund Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	-11,39%	47,05%	-11,98%	-7,53%	12,55%	

Standardisierte Angaben zur Performance in der Vergangenheit

Angaben zur Wertentwicklung werden nur dann gemacht, wenn die Anteilsklasse im ganzen Berichtszeitraum aktiv war.

Die in der Vergangenheit erzielte Wertentwicklung ist kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

Kumulative Erträge werden auf der Basis des Vergleichs der Nettoinventarwerte der jeweiligen Anteilsklasse berechnet. Diese Berechnung enthält keine Ausgabeaufschläge und stellt daher die tatsächliche Wertentwicklung der Anteilsklasse dar.

Angaben zur Wertentwicklung werden in der Währung gemacht, in der die jeweilige Anteilsklasse geführt wird.

Name des Teilfonds	30 April 2019	30 April 2020	30. April 2021	30. April 2022	30. April 2023
	bis 30 April 2020	bis 30. April 2021	bis 30. April 2022	bis 30. April 2023	bis 30. April 2024
Switzerland Fund A-Anteile (CHF)	-3,16%	24,22%	-0,35%	-2,90%	-1,39%
Switzerland Fund A-ACC-Anteile (CHF)	-3,16%	24,22%	-0,34%	-2,91%	-1,39%
Switzerland Fund Y-ACC-Anteile (CHF)	-2,33%	25,28%	0,54%	-2,09%	-0,55%
Thailand Fund A-Anteile (USD)	-22,42%	21,57%	-6,08%	-6,20%	-16,96%
Thailand Fund A-ACC-Anteile (USD)	-22,38%	21,55%	-6,17%	-6,17%	-16,95%
Thailand Fund Y-Anteile (USD)	-21,72%	22,59%	-5,17%	-5,42%	-16,30%
Thailand Fund Y-ACC-Anteile (USD)	-21,74%	22,59%	-5,27%	-5,41%	-16,24%
UK Special Situations Fund A-Anteile (GBP)	-	-	2,90%	4,80%	8,69%
UK Special Situations Fund A-ACC-Anteile (GBP)	-	-	-	4,85%	8,66%
UK Special Situations Fund A-ACC-Anteile (EUR)	-	43,45%	6,53%	0,18%	11,63%
UK Special Situations Fund I-Anteile (GBP)	-25,66%	45,37%	3,76%	5,97%	9,78%
UK Special Situations Fund W-Anteile (GBP)	-25,58%	45,16%	3,73%	5,80%	9,76%
UK Special Situations Fund Y-ACC-Anteile (GBP)	-	-	-	5,70%	9,61%
World Fund A-ACC-Anteile (USD)	-4,62%	49,66%	-8,81%	-1,91%	16,35%
World Fund A-Anteile (EUR)	-2,34%	36,02%	4,10%	-6,34%	20,21%
World Fund A-ACC-Anteile (CZK)	3,13%	29,91%	-1,17%	-10,43%	28,65%
World Fund A-ACC-Anteile (EUR)	-2,35%	35,98%	4,12%	-6,34%	20,18%
World Fund A-ACC-Anteile (HKD)	-5,72%	49,97%	-7,87%	-1,85%	15,91%
World Fund A-ACC-Anteile (HUF)	6,34%	38,76%	9,44%	-7,73%	26,00%
World Fund A-ACC-Anteile (SGD)	-1,25%	41,20%	-5,27%	-5,33%	18,96%
World Fund A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	-5,52%	44,82%	-3,71%	1,06%	20,96%
World Fund A-ACC-Anteile (JPY) (hedged)	-5,48%	45,80%	-4,60%	-4,89%	12,70%
World Fund A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	-	-	-	-	14,17%
World Fund B1-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-	-	-
World Fund E-ACC-Anteile (EUR)	-3,07%	35,03%	3,31%	-7,05%	19,33%
World Fund I-ACC-Anteile (USD)	-3,71%	51,17%	-7,89%	-0,87%	17,50%
World Fund I-ACC-Anteile (EUR)	-1,39%	37,41%	5,14%	-5,43%	21,47%
World Fund I-ACC-Anteile (JPY) (hedged)	-	-	-	-	-
World Fund RA-ACC-Anteile (USD)	-	-	-	-1,45%	16,91%
World Fund RY-ACC-Anteile (EUR)	-	37,37%	5,14%	-5,36%	21,39%
World Fund Y-Anteile (EUR)	-1,52%	37,17%	4,98%	-5,53%	21,22%
World Fund Y-ACC-Anteile (USD)	-3,89%	51,03%	-8,05%	-1,07%	17,33%
World Fund Y-ACC-Anteile (EUR)	-1,49%	37,13%	5,00%	-5,55%	21,25%
World Fund Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	-5,42%	45,88%	-4,91%	-3,42%	18,37%
Asia Pacific Dividend Fund A-Anteile (USD)	-7,81%	47,75%	-6,08%	-1,41%	3,46%
Asia Pacific Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	-7,68%	39,48%	-2,15%	1,13%	6,48%
Asia Pacific Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	-	-	-	-	-
Asia Pacific Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	-	-	-	-	-
Asia Pacific Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	-	-	-	-	-
Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	-7,87%	47,86%	-6,10%	-1,43%	3,47%
Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	-8,95%	48,17%	-5,12%	-1,40%	3,07%
Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	-	-	-	-	1,65%
Asia Pacific Dividend Fund B-MINCOME (G)-Anteile (USD)	-	-	-	-	2,37%
Asia Pacific Dividend Fund RA-ACC-Anteile (USD)	-	-	-	-	-
Asia Pacific Dividend Fund RA-MINCOME-Anteile (USD)	-	-	-	-	-
Asia Pacific Dividend Fund RY-ACC-Anteile (USD)	-	-	-	-	-
Asia Pacific Dividend Fund RY-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-	-	-
Asia Pacific Dividend Fund RY-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	-	-	-	-	-
Asia Pacific Dividend Fund RY-QINCOME-Anteile (USD)	-	-	-	-	-
Asia Pacific Dividend Fund RY-QINCOME-Anteile (EUR)	-	-	-	-	-
Asia Pacific Dividend Fund RY-QINCOME-Anteile (GBP)	-	-	-	-	-
Asia Pacific Dividend Fund Y-Anteile (USD)	-7,06%	49,07%	-5,30%	-0,54%	4,33%
Asia Pacific Dividend Fund Y-ACC-Anteile (USD)	-6,97%	48,98%	-5,23%	-0,59%	4,37%
European Dividend Fund A-Anteile (EUR)	-9,76%	22,98%	10,81%	2,63%	11,71%
European Dividend Fund A-ACC-Anteile (EUR)	-9,75%	22,96%	10,84%	2,66%	11,70%
European Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	-8,84%	22,09%	9,81%	4,64%	11,03%
European Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	-9,74%	22,95%	10,84%	2,65%	11,65%
European Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	-9,76%	22,95%	10,81%	2,68%	11,69%
European Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)	-7,18%	23,71%	10,43%	5,36%	11,85%
European Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)	-7,13%	23,77%	10,66%	6,58%	13,02%
European Dividend Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	-9,74%	23,01%	10,81%	2,67%	11,71%
European Dividend Fund B1-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-	-	-
European Dividend Fund B1-MDIST-Anteile (EUR)	-	-	-	-	-
European Dividend Fund D-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-	-	11,18%
European Dividend Fund D-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	-	-	-	-	11,09%
European Dividend Fund I-ACC-Anteile (EUR)	-8,83%	24,33%	11,94%	3,75%	12,84%
European Dividend Fund I-QDIST (G)-Anteile (EUR)	-	-	-	-	-

Standardisierte Angaben zur Performance in der Vergangenheit

Angaben zur Wertentwicklung werden nur dann gemacht, wenn die Anteilsklasse im ganzen Berichtszeitraum aktiv war.

Die in der Vergangenheit erzielte Wertentwicklung ist kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

Kumulative Erträge werden auf der Basis des Vergleichs der Nettoinventarwerte der jeweiligen Anteilsklasse berechnet. Diese Berechnung enthält keine Ausgabeaufschläge und stellt daher die tatsächliche Wertentwicklung der Anteilsklasse dar.

Angaben zur Wertentwicklung werden in der Währung gemacht, in der die jeweilige Anteilsklasse geführt wird.

Name des Teilfonds	30 April 2019	30 April 2020	30. April 2021	30. April 2022	30. April 2023	30. April 2024
	bis 30 April 2020	bis 30. April 2021	bis 30. April 2022	bis 30. April 2023	bis 30. April 2024	
European Dividend Fund W-Anteile (GBP)	-8,18%	24,38%	7,74%	8,34%	9,59%	
European Dividend Fund Y-ACC-Anteile (EUR)	-8,96%	24,00%	11,76%	3,55%	12,67%	
European Dividend Fund Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	-8,92%	24,00%	11,81%	3,51%	12,66%	
Global Dividend Fund A-ACC-Anteile (USD)	-1,98%	27,53%	-3,48%	4,75%	7,49%	
Global Dividend Fund A-ACC-Anteile (EUR)	0,41%	15,93%	10,20%	-0,06%	11,13%	
Global Dividend Fund Svetových dividend A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	-1,18%	21,02%	5,91%	7,16%	13,16%	
Global Dividend Fund A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	-2,38%	20,73%	3,61%	1,42%	9,95%	
Global Dividend Fund A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)	-1,76%	21,72%	6,00%	12,82%	19,54%	
Global Dividend Fund A-GDIST-Anteile (EUR)	-	15,89%	10,27%	-0,05%	11,04%	
Global Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	-1,77%	20,86%	4,07%	2,61%	10,38%	
Global Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (hedged)	-0,76%	21,23%	5,26%	8,33%	12,68%	
Global Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)	0,46%	24,59%	7,28%	2,86%	9,28%	
Global Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	-1,98%	27,53%	-3,45%	4,74%	7,51%	
Global Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	-	-	-	3,70%	5,65%	
Global Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	-1,99%	27,55%	-3,47%	4,71%	7,49%	
Global Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,40%	15,94%	10,17%	0,02%	11,05%	
Global Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	-3,15%	27,88%	-2,50%	4,76%	7,13%	
Global Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	1,46%	20,38%	0,27%	1,09%	9,90%	
Global Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)	0,30%	22,03%	4,70%	4,38%	11,90%	
Global Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (hedged)	-2,03%	21,04%	4,13%	2,69%	10,29%	
Global Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)	0,23%	22,28%	4,74%	3,15%	11,13%	
Global Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)	-0,61%	21,67%	4,73%	3,71%	10,04%	
Global Dividend Fund A-QINCOME (G)-Anteile (USD)	-2,02%	27,57%	-3,44%	4,69%	7,49%	
Global Dividend Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,46%	15,93%	10,19%	-0,03%	11,07%	
Global Dividend Fund B-ACC-Anteile (USD)	-	-	-	-	-	
Global Dividend Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	-	-	-	-	-	
Global Dividend Fund B1-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-	-	-	
Global Dividend Fund B1-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	-	-	-	-	-	
Global Dividend Fund B1-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	-	-	-	-	-	
Global Dividend Fund B1-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	-	-	-	-	-	
Global Dividend Fund D-ACC-Anteile (EUR)	-0,08%	15,33%	9,70%	-0,59%	10,54%	
Global Dividend Fund D-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	-2,77%	20,02%	3,09%	0,91%	9,40%	
Global Dividend Fund D-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	-2,87%	20,08%	3,11%	0,90%	9,33%	
Global Dividend Fund D-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	-0,17%	15,40%	9,69%	-0,52%	10,44%	
Global Dividend Fund E-ACC-Anteile (EUR)	-0,32%	15,03%	9,43%	-0,81%	10,26%	
Global Dividend Fund E-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	-3,11%	19,84%	2,81%	0,66%	9,08%	
Global Dividend Fund I-ACC-Anteile (EUR)	1,44%	17,11%	11,30%	0,93%	12,22%	
Global Dividend Fund I-ACC-Anteile (USD) (hedged)	1,18%	23,48%	5,86%	5,48%	13,05%	
Global Dividend Fund I-QDIST-Anteile (EUR)	-	-	11,12%	1,00%	12,19%	
Global Dividend Fund RY-Anteile (EUR)	-	-	-	-	12,11%	
Global Dividend Fund SR-ACC-Anteile (SGD)	1,68%	20,58%	0,52%	1,23%	10,18%	
Global Dividend Fund SR-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	1,66%	20,61%	0,47%	1,29%	10,16%	
Global Dividend Fund W-ACC-Anteile (GBP)	2,21%	17,22%	7,18%	5,51%	8,98%	
Global Dividend Fund W-QINCOME (G)-Anteile (GBP)	2,24%	17,17%	7,21%	5,54%	9,00%	
Global Dividend Fund W-QINCOME (G)-Anteile (GBP) (hedged)	-1,17%	22,39%	5,20%	3,80%	12,33%	
Global Dividend Fund Y-Anteile (EUR)	1,20%	16,98%	11,10%	0,80%	12,04%	
Global Dividend Fund Y-ACC-Anteile (USD)	-1,15%	28,65%	-2,63%	5,61%	8,40%	
Global Dividend Fund Y-ACC-Anteile (EUR)	1,22%	16,84%	11,16%	0,80%	12,07%	
Global Dividend Fund Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	-1,67%	21,54%	4,46%	1,47%	8,30%	
Global Dividend Fund Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	-1,51%	21,68%	4,51%	2,25%	10,87%	
Global Dividend Fund Y-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD hedged)	-	-	-	3,13%	6,39%	
Global Dividend Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	-	-	-	-	-	
Global Dividend Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	-	-	-	-	-	
Global Dividend Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	-	-	-	5,64%	8,40%	
Global Dividend Fund Y-QINCOME (G)-Anteile (USD)	-1,11%	28,68%	-2,66%	5,63%	8,44%	
Global Dividend Fund Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	1,25%	16,94%	11,12%	0,76%	12,06%	
Global Equity Income Fund A-ACC-Anteile (USD)	-1,58%	29,93%	0,56%	7,70%	9,61%	
Global Equity Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,81%	18,13%	14,73%	2,82%	13,29%	
Global Equity Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	-	-	14,73%	2,86%	13,25%	
Global Equity Income Fund I-Anteile (USD)	-0,55%	31,28%	1,56%	8,88%	10,76%	
Global Equity Income Fund I-ACC-Anteile (USD)	-0,56%	31,35%	1,51%	8,88%	10,75%	
Global Equity Income Fund W-Anteile (GBP)	-	-	11,66%	8,52%	11,10%	
Global Equity Income Fund X-ACC-Anteile (GBP)	-	20,55%	12,76%	9,62%	12,24%	
Global Equity Income Fund Y-ACC-Anteile (USD)	-0,76%	31,18%	1,35%	8,63%	10,50%	
Global Equity Income Fund Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	-	-	15,75%	3,70%	14,13%	
Sustainable European Dividend Plus Fund A-Anteile (EUR)	-	-	6,62%	4,15%	9,32%	
Sustainable European Dividend Plus Fund A-ACC-Anteile (EUR)	-	-	6,64%	4,09%	9,39%	

Standardisierte Angaben zur Performance in der Vergangenheit

Angaben zur Wertentwicklung werden nur dann gemacht, wenn die Anteilsklasse im ganzen Berichtszeitraum aktiv war.

Die in der Vergangenheit erzielte Wertentwicklung ist kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

Kumulative Erträge werden auf der Basis des Vergleichs der Nettoinventarwerte der jeweiligen Anteilsklasse berechnet. Diese Berechnung enthält keine Ausgabeaufschläge und stellt daher die tatsächliche Wertentwicklung der Anteilsklasse dar.

Angaben zur Wertentwicklung werden in der Währung gemacht, in der die jeweilige Anteilsklasse geführt wird.

Name des Teilfonds	30 April 2019	30 April 2020	30. April 2021	30. April 2022	30. April 2023	30. April 2024
	bis 30 April 2020	bis 30. April 2021	bis 30. April 2022	bis 30. April 2023	bis 30. April 2024	
Sustainable European Dividend Plus Fund A-GDIST-Anteile (EUR)	-	-	6,68%	4,05%	9,39%	
Sustainable European Dividend Plus Fund W-ACC-Anteile (GBP)	-	-	3,76%	9,85%	7,28%	
Sustainable European Dividend Plus Fund W-GDIST-Anteile (GBP)	-	-	-	9,85%	7,31%	
Sustainable European Dividend Plus Fund Y-Anteile (EUR)	-	-	7,62%	5,00%	10,37%	
Sustainable European Dividend Plus Fund Y-ACC-Anteile (EUR)	-	-	7,57%	5,01%	10,30%	
Sustainable European Dividend Plus Fund Y-GDIST-Anteile (EUR)	-	-	7,63%	4,98%	10,32%	
Sustainable Global Dividend Plus Fund A-Anteile (USD)	-	-	-	4,14%	9,19%	
Sustainable Global Dividend Plus Fund A-Anteile (EUR)	-13,75%	9,43%	8,81%	-0,60%	12,83%	
Sustainable Global Dividend Plus Fund A-Anteile (GBP)	-13,03%	9,95%	4,83%	3,91%	9,78%	
Sustainable Global Dividend Plus Fund A-ACC-Anteile (USD)	-	-	-	4,15%	9,21%	
Sustainable Global Dividend Plus Fund A-ACC-Anteile (EUR)	-13,74%	9,44%	8,74%	-0,57%	12,83%	
Sustainable Global Dividend Plus Fund A-ACC-Anteile (HUF)	-	-	-	-	18,31%	
Sustainable Global Dividend Plus Fund A-GDIST-Anteile (EUR)	-	-	-	-0,58%	12,87%	
Sustainable Global Dividend Plus Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)	-	-	-	2,18%	11,11%	
Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	-	-	-	4,14%	9,21%	
Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	-	-	-	4,19%	8,82%	
Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MDIST-Anteile (USD)	-	-	-	4,15%	9,22%	
Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MDIST-Anteile (HKD)	-	-	-	4,19%	8,81%	
Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	-	-	-	4,14%	9,20%	
Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	-	-	-	4,20%	8,86%	
Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	-	-	-	0,59%	11,61%	
Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)	-12,67%	12,88%	4,44%	3,71%	14,12%	
Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (hedged)	-14,18%	11,18%	3,84%	1,79%	12,56%	
Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)	-12,60%	13,09%	4,32%	2,61%	13,09%	
Sustainable Global Dividend Plus Fund B-ACC-Anteile (USD)	-	-	-	-	-	
Sustainable Global Dividend Plus Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	-	-	-	-	-	
Sustainable Global Dividend Plus Fund E-ACC-Anteile (EUR)	-14,43%	8,65%	7,96%	-1,34%	11,98%	
Sustainable Global Dividend Plus Fund I-Anteile (USD)	-	-	-	5,21%	10,38%	
Sustainable Global Dividend Plus Fund I-ACC-Anteile (USD)	-	-	-	5,25%	10,32%	
Sustainable Global Dividend Plus Fund I-ACC-Anteile (EUR)	-12,86%	10,39%	9,86%	0,46%	14,01%	
Sustainable Global Dividend Plus Fund W-ACC-Anteile (GBP)	-12,21%	10,56%	5,85%	4,90%	10,73%	
Sustainable Global Dividend Plus Fund W-GDIST-Anteile (GBP)	-	-	-	4,99%	11,41%	
Sustainable Global Dividend Plus Fund Y-Anteile (USD)	-	-	-	5,05%	10,20%	
Sustainable Global Dividend Plus Fund Y-Anteile (EUR)	-13,06%	10,37%	9,78%	0,27%	13,79%	
Sustainable Global Dividend Plus Fund Y-ACC-Anteile (USD)	-15,10%	21,17%	-3,92%	5,05%	10,17%	
Sustainable Global Dividend Plus Fund Y-ACC-Anteile (EUR)	-13,02%	10,39%	9,68%	0,25%	13,85%	
Sustainable Global Dividend Plus Fund Y-GDIST-Anteile (EUR)	-	-	-	0,28%	13,76%	
Sustainable Global Dividend Plus Fund Y-QDIST-Anteile (USD)	-	-	-	5,03%	10,13%	
Sustainable Global Equity Income Fund Y-ACC-Anteile (USD)	-3,29%	30,29%	1,38%	8,34%	10,90%	
Sustainable Global Equity Income Fund A-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	-	-	-	3,68%	7,74%	
Sustainable Global Equity Income Fund A-ACC-Anteile (EUR)	-1,77%	17,45%	15,01%	2,53%	13,57%	
Sustainable Global Equity Income Fund A-ACC-Anteile (NOK)	13,86%	4,57%	13,25%	22,49%	14,43%	
Sustainable Global Equity Income Fund A-ACC-Anteile (SEK)	-1,38%	11,72%	16,84%	12,26%	17,85%	
Sustainable Global Equity Income Fund A-GDIST-Anteile (EUR)	-	-	-	2,50%	13,60%	
Sustainable Global Equity Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	-	-	14,92%	2,60%	13,51%	
Sustainable Global Equity Income Fund B1-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-	-	-	
Sustainable Global Equity Income Fund B1-MDIST-Anteile (EUR)	-	-	-	-	-	
Sustainable Global Equity Income Fund E-ACC-Anteile (EUR)	-	-	14,05%	1,77%	12,71%	
Sustainable Global Equity Income Fund I-ACC-Anteile (EUR)	-0,69%	18,62%	16,21%	3,55%	14,76%	
Sustainable Global Equity Income Fund I-ACC-Anteile (GBP)	-	-	12,00%	8,38%	11,67%	
Sustainable Global Equity Income Fund I-ACC-Anteile (NOK)	14,95%	5,76%	14,33%	23,78%	15,56%	
Sustainable Global Equity Income Fund I-ACC-Anteile (SEK)	-0,40%	12,93%	18,09%	13,41%	19,05%	
Sustainable Global Equity Income Fund W-ACC-Anteile (GBP)	-	-	11,75%	8,24%	11,50%	
Sustainable Global Equity Income Fund X-ACC-Anteile (EUR)	-	-	17,05%	4,42%	15,68%	
Sustainable Global Equity Income Fund Y-ACC-Anteile (EUR)	-0,87%	18,42%	15,93%	3,39%	14,52%	
Sustainable Global Equity Income Fund Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	-	-	15,86%	3,46%	14,49%	
Strategic European Fund A-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-	1,78%	4,09%	
Strategic European Fund I-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-	2,84%	5,20%	
Strategic European Fund W-ACC-Anteile (GBP)	-	-	-	7,44%	2,21%	
Strategic European Fund Y-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-	2,65%	5,03%	
European Multi Asset Income Fund A-Anteile (EUR)	-6,46%	13,07%	-1,65%	-5,07%	6,10%	
European Multi Asset Income Fund A-ACC-Anteile (EUR)	-6,44%	13,10%	-1,64%	-5,11%	6,14%	
European Multi Asset Income Fund A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	-3,70%	15,36%	-2,55%	-1,38%	8,03%	
European Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (HKD) (hedged)	-	-	-	-2,49%	7,27%	
European Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (USD) (hedged)	-	-	-	-1,49%	8,09%	

Standardisierte Angaben zur Performance in der Vergangenheit

Angaben zur Wertentwicklung werden nur dann gemacht, wenn die Anteilsklasse im ganzen Berichtszeitraum aktiv war.

Die in der Vergangenheit erzielte Wertentwicklung ist kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

Kumulative Erträge werden auf der Basis des Vergleichs der Nettoinventarwerte der jeweiligen Anteilsklasse berechnet. Diese Berechnung enthält keine Ausgabeaufschläge und stellt daher die tatsächliche Wertentwicklung der Anteilsklasse dar.

Angaben zur Wertentwicklung werden in der Währung gemacht, in der die jeweilige Anteilsklasse geführt wird.

Name des Teilfonds	30 April 2019	30 April 2020	30. April 2021	30. April 2022	30. April 2023	30. April 2024
	bis 30 April 2020	bis 30. April 2021	bis 30. April 2022	bis 30. April 2023	bis 30. April 2024	
European Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	-6,49%	13,09%	-1,67%	-5,07%	6,14%	
European Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	-	-	-	-5,07%	6,13%	
European Multi Asset Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	-	13,09%	-1,68%	-5,07%	6,13%	
European Multi Asset Income Fund D-ACC-Anteile (EUR)	-	12,48%	-2,14%	-5,52%	5,63%	
European Multi Asset Income Fund D-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	-	12,52%	-2,16%	-5,54%	5,61%	
European Multi Asset Income Fund E-ACC-Anteile (EUR)	-6,97%	12,43%	-2,20%	-5,59%	5,56%	
European Multi Asset Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	-	12,46%	-2,21%	-5,59%	5,56%	
European Multi Asset Income Fund I-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-	-4,37%	6,93%	
European Multi Asset Income Fund Y-ACC-Anteile (EUR)	-5,96%	13,76%	-1,12%	-4,55%	6,69%	
European Multi Asset Income Fund Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	-	13,70%	-1,04%	-4,54%	6,73%	
Global Multi Asset Defensive Fund A-Anteile (EUR)	-5,99%	0,50%	-6,03%	-7,21%	3,87%	
Global Multi Asset Defensive Fund Vermoegens. Def A-Anteile (EUR)	-10,86%	9,51%	-5,26%	-7,22%	3,93%	
Global Multi Asset Defensive Fund A-ACC-Anteile (EUR)	-5,97%	0,60%	-6,09%	-7,27%	4,01%	
Global Multi Asset Defensive Fund A-ACC-Anteile (SGD)	-4,94%	4,38%	-14,55%	-6,17%	2,92%	
Global Multi Asset Defensive Fund A-ACC-Anteile (USD)	-8,19%	10,67%	-17,74%	-2,79%	0,58%	
Global Multi Asset Defensive Fund B1-Anteile (EUR)	-	-	-	-	-	
Global Multi Asset Defensive Fund B1-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-	-	-	
Global Multi Asset Defensive Fund D-ACC-Anteile (EUR)	-6,40%	0,10%	-6,50%	-7,44%	3,66%	
Global Multi Asset Defensive Fund E-ACC-Anteile (EUR)	-6,50%	-0,08%	-6,55%	-7,53%	3,61%	
Global Multi Asset Defensive Fund I-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-	-6,50%	4,76%	
Global Multi Asset Defensive Fund Y-ACC-Anteile (EUR)	-5,29%	1,14%	-5,51%	-6,65%	4,56%	
Global Multi Asset Defensive Fund Y-ACC-Anteile (GBP) (GBP/EUR hedged)	-9,67%	10,92%	-4,00%	-5,18%	6,00%	
Global Multi Asset Dynamic Fund A-Anteile (USD)	-9,07%	16,57%	-8,09%	-7,93%	11,28%	
Global Multi Asset Dynamic Fund A-Anteile (EUR)	-6,88%	5,98%	4,97%	-12,16%	15,04%	
Global Multi Asset Dynamic Fund A-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	-11,86%	15,17%	-9,04%	-10,70%	9,10%	
Global Multi Asset Dynamic Fund A-ACC-Anteile (USD)	-9,09%	16,59%	-8,10%	-7,90%	11,25%	
Global Multi Asset Dynamic Fund A-ACC-Anteile (EUR)	-6,87%	5,96%	4,91%	-12,17%	15,02%	
Global Multi Asset Dynamic Fund A-ACC-Anteile (HKD)	-	-	-7,14%	-7,91%	10,90%	
Global Multi Asset Dynamic Fund A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	-11,72%	15,18%	-9,06%	-10,62%	9,12%	
Global Multi Asset Dynamic Fund E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	-12,53%	14,71%	-9,61%	-11,24%	8,43%	
Global Multi Asset Dynamic Fund I-ACC-Anteile (USD)	-	-	-7,16%	-7,05%	12,39%	
Global Multi Asset Dynamic Fund I-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-	-11,34%	16,17%	
Global Multi Asset Dynamic Fund W-ACC-Anteile (GBP)	-	-	2,00%	-7,36%	12,82%	
Global Multi Asset Dynamic Fund Y-ACC-Anteile (EUR)	-6,14%	6,73%	5,70%	-11,44%	15,87%	
Global Multi Asset Growth & Income Fund A-Anteile (USD)	-12,91%	18,80%	-8,77%	-2,08%	5,91%	
Global Multi Asset Growth & Income Fund A-Anteile (EUR)	-10,81%	8,03%	4,09%	-6,48%	9,48%	
Global Multi Asset Growth & Income Fund Vermoegens. Mod A-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	-15,53%	17,49%	-9,78%	-4,84%	3,88%	
Global Multi Asset Growth & Income Fund A-ACC-Anteile (EUR)	-10,83%	8,08%	4,05%	-6,44%	9,40%	
Global Multi Asset Growth & Income Fund A-ACC-Anteile (SGD)	-9,86%	12,18%	-5,24%	-5,44%	8,32%	
Global Multi Asset Growth & Income Fund A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	-15,67%	17,51%	-9,85%	-5,05%	3,77%	
Global Multi Asset Growth & Income Fund E-ACC-Anteile (EUR)	-11,35%	7,34%	3,50%	-7,05%	8,77%	
Global Multi Asset Growth & Income Fund E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	-16,15%	16,86%	-10,36%	-5,57%	3,20%	
Global Multi Asset Growth & Income Fund I-ACC-Anteile (USD)	-	-	-	-1,16%	6,83%	
Global Multi Asset Growth & Income Fund I-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-	-5,85%	10,46%	
Global Multi Asset Growth & Income Fund W-GDIST-Anteile (GBP)	-	-	-	-1,44%	7,19%	
Global Multi Asset Growth & Income Fund Y-ACC-Anteile (USD)	-12,26%	19,68%	-8,18%	-1,30%	6,57%	
Global Multi Asset Growth & Income Fund Y-ACC-Anteile (EUR)	-10,14%	8,74%	4,78%	-5,81%	10,25%	
Global Multi Asset Growth & Income Fund Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	-15,25%	18,10%	-10,42%	-4,26%	4,44%	
Global Multi Asset Growth & Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	-	-	-	-1,29%	6,68%	
Global Multi Asset Income Fund A-ACC-Anteile (USD)	-4,50%	16,56%	-8,15%	-4,62%	3,18%	
Global Multi Asset Income Fund A-Anteile (EUR)	-2,13%	5,90%	4,76%	-8,93%	6,60%	
Global Multi Asset Income Fund A-ACC-Anteile (EUR)	-2,13%	5,92%	4,81%	-8,97%	6,60%	
Global Multi Asset Income Fund A-ACC-Anteile (HKD)	-5,68%	16,76%	-7,18%	-4,65%	2,83%	
Global Multi Asset Income Fund A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	-3,10%	15,16%	-6,14%	-4,60%	4,82%	
Global Multi Asset Income Fund A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	-5,83%	13,88%	-7,14%	-7,11%	2,97%	
Global Multi Asset Income Fund A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)	-5,65%	15,20%	-4,62%	3,76%	11,81%	
Global Multi Asset Income Fund A-ACC-Anteile (JPY) (hedged)	-5,69%	14,58%	-6,48%	-8,15%	-1,04%	
Global Multi Asset Income Fund A-ACC-Anteile (SEK/USD) (hedged)	-7,12%	15,53%	-8,80%	-6,82%	1,17%	
Global Multi Asset Income Fund A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD hedged)	-5,87%	15,64%	-6,97%	-1,87%	4,09%	
Global Multi Asset Income Fund A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)	-5,80%	15,80%	-7,71%	-0,92%	4,05%	
Global Multi Asset Income Fund Zins & Dividende A-GDIST-Anteile (EUR) (hedged)	-5,95%	14,00%	-7,11%	-7,06%	2,94%	
Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	-4,56%	14,56%	-6,60%	-5,95%	3,31%	

Standardisierte Angaben zur Performance in der Vergangenheit

Angaben zur Wertentwicklung werden nur dann gemacht, wenn die Anteilsklasse im ganzen Berichtszeitraum aktiv war.

Die in der Vergangenheit erzielte Wertentwicklung ist kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

Kumulative Erträge werden auf der Basis des Vergleichs der Nettoinventarwerte der jeweiligen Anteilsklasse berechnet. Diese Berechnung enthält keine Ausgabeaufschläge und stellt daher die tatsächliche Wertentwicklung der Anteilsklasse dar.

Angaben zur Wertentwicklung werden in der Währung gemacht, in der die jeweilige Anteilsklasse geführt wird.

Name des Teilfonds	30 April 2019	30 April 2020	30. April 2021	30. April 2022	30. April 2023	30. April 2024
	bis 30 April 2020	bis 30. April 2021	bis 30. April 2022	bis 30. April 2023	bis 30. April 2024	
Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)	-5,86%	15,90%	-7,58%	-1,03%	4,09%	
Global Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	-4,49%	16,48%	-8,12%	-4,64%	3,18%	
Global Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	-5,21%	16,09%	-8,14%	-5,14%	1,43%	
Global Multi Asset Income Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	-2,17%	5,88%	4,87%	-8,98%	6,61%	
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	-4,50%	16,53%	-8,16%	-4,65%	3,20%	
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	-5,65%	16,76%	-7,22%	-4,60%	2,81%	
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	-1,16%	9,96%	-4,58%	-8,01%	5,54%	
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (hedged)	-4,50%	14,69%	-6,70%	-5,83%	3,34%	
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (JPY) (hedged)	-5,66%	14,60%	-6,53%	-8,13%	-1,04%	
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	-5,34%	16,13%	-8,16%	-5,31%	1,49%	
Global Multi Asset Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (SGD)	-1,00%	9,82%	-4,55%	-7,98%	5,47%	
Global Multi Asset Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	-5,88%	13,93%	-7,13%	-7,07%	2,98%	
Global Multi Asset Income Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	-	-	-	-	2,05%	
Global Multi Asset Income Fund B1-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	-	-	-	-	-	
Global Multi Asset Income Fund D-ACC-Anteile (EUR)	-2,63%	5,31%	4,38%	-9,42%	6,03%	
Global Multi Asset Income Fund D-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	-6,23%	13,49%	-7,58%	-7,67%	2,45%	
Global Multi Asset Income Fund D-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	-2,64%	5,35%	4,34%	-9,41%	6,07%	
Global Multi Asset Income Fund D-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	-6,37%	13,40%	-7,56%	-7,66%	2,50%	
Global Multi Asset Income Fund E-ACC-Anteile (EUR)	-	-	4,17%	-9,50%	5,96%	
Global Multi Asset Income Fund E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	-6,45%	13,22%	-7,64%	-7,63%	2,32%	
Global Multi Asset Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (USD)	-5,08%	15,85%	-8,71%	-5,21%	2,57%	
Global Multi Asset Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	-6,44%	13,29%	-7,71%	-7,62%	2,34%	
Global Multi Asset Income Fund I-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	-	16,21%	-8,25%	-6,51%	2,17%	
Global Multi Asset Income Fund I-ACC-Anteile (USD)	-3,78%	17,53%	-7,38%	-3,86%	4,10%	
Global Multi Asset Income Fund I-ACC-Anteile (EUR)	-1,29%	6,82%	5,77%	-8,11%	7,56%	
Global Multi Asset Income Fund I-ACC-Anteile (GBP)	-0,43%	7,05%	1,96%	-3,91%	4,60%	
Global Multi Asset Income Fund I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	-3,26%	10,33%	0,26%	-7,39%	5,46%	
Global Multi Asset Income Fund I-GMDIST-Anteile (GBP)	-0,42%	7,04%	1,98%	-3,91%	4,67%	
Global Multi Asset Income Fund I-QINCOME (G)-Anteile EUR	-	-	-	-	7,53%	
Global Multi Asset Income Fund X-QDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	-5,97%	16,97%	-7,56%	-4,92%	2,83%	
Global Multi Asset Income Fund Y-ACC-Anteile (USD)	-3,76%	17,38%	-7,57%	-3,96%	3,94%	
Global Multi Asset Income Fund Y-ACC-Anteile (EUR)	-1,46%	6,62%	5,61%	-8,34%	7,35%	
Global Multi Asset Income Fund Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	-5,14%	14,71%	-6,41%	-6,51%	3,75%	
Global Multi Asset Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	-3,80%	17,32%	-7,49%	-3,97%	3,91%	
Global Multi Asset Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	-6,01%	16,56%	-7,65%	-5,04%	3,35%	
Global Multi Asset Income Fund Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	-5,29%	14,73%	-6,38%	-6,42%	3,66%	
Multi Asset Dynamic Inflation Fund A-ACC-Anteile (USD)	-5,71%	6,26%	-5,89%	-5,06%	5,95%	
Multi Asset Dynamic Inflation Fund A-Anteile (EUR)	-3,34%	-3,54%	7,55%	-9,38%	9,45%	
Multi Asset Dynamic Inflation Fund A-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	-8,44%	5,21%	-6,89%	-7,55%	3,99%	
Multi Asset Dynamic Inflation Fund A-ACC-Anteile (EUR)	-3,41%	-3,47%	7,54%	-9,41%	9,43%	
Multi Asset Dynamic Inflation Fund A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	-8,55%	5,14%	-6,66%	-7,47%	4,07%	
Multi Asset Dynamic Inflation Fund E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	-8,99%	4,74%	-7,45%	-8,09%	3,34%	
Multi Asset Dynamic Inflation Fund I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	-7,50%	6,08%	-7,94%	-6,75%	4,83%	
Multi Asset Dynamic Inflation Fund W-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	-	-	-	-	-	
Multi Asset Dynamic Inflation Fund Y-ACC-Anteile (EUR)	-2,73%	-2,71%	8,27%	-8,79%	10,22%	
Sustainable Multi Asset Income Fund A-Anteile (USD)	-5,08%	15,73%	-8,39%	-2,84%	5,05%	
Sustainable Multi Asset Income Fund A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD hedged)	-	14,83%	-7,17%	-0,09%	6,19%	
Sustainable Multi Asset Income Fund A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	-	14,42%	-9,14%	-5,59%	2,96%	
Sustainable Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	-	-	-	-2,89%	5,06%	
Sustainable Multi Asset Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (USD)	-	15,76%	-8,38%	-2,91%	5,05%	
Sustainable Multi Asset Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	-	5,02%	4,62%	-7,29%	8,53%	
Sustainable Multi Asset Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (SGD)	-	-	-	-6,26%	7,42%	
Sustainable Multi Asset Income Fund E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	-	-	-	-6,16%	2,62%	
Sustainable Multi Asset Income Fund I-ACC-Anteile (USD)	-	-	-	-2,02%	6,00%	
Sustainable Multi Asset Income Fund REST I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	-	-	-7,75%	-4,08%	4,77%	
Sustainable Multi Asset Income Fund W-QINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	-	-	-	-3,43%	5,33%	
Sustainable Multi Asset Income Fund Y-ACC-Anteile (USD)	-4,40%	16,57%	-7,73%	-2,24%	5,82%	
Sustainable Multi Asset Income Fund Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	-	-	-	-4,95%	3,82%	
Asia Pacific Strategic Income Fund A-ACC-Anteile (USD)	0,43%	15,17%	-18,00%	-5,03%	2,04%	
Asia Pacific Strategic Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	-0,32%	13,89%	-18,63%	-7,24%	1,10%	
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,39%	15,16%	-18,01%	-5,04%	2,05%	
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	-	-	-	-	-	

Standardisierte Angaben zur Performance in der Vergangenheit

Angaben zur Wertentwicklung werden nur dann gemacht, wenn die Anteilsklasse im ganzen Berichtszeitraum aktiv war.

Die in der Vergangenheit erzielte Wertentwicklung ist kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

Kumulative Erträge werden auf der Basis des Vergleichs der Nettoinventarwerte der jeweiligen Anteilsklasse berechnet. Diese Berechnung enthält keine Ausgabeaufschläge und stellt daher die tatsächliche Wertentwicklung der Anteilsklasse dar.

Angaben zur Wertentwicklung werden in der Währung gemacht, in der die jeweilige Anteilsklasse geführt wird.

Name des Teilfonds	30 April 2019	30 April 2020	30. April 2021	30. April 2022	30. April 2023	30. April 2024
	bis 30 April 2020	bis 30. April 2021	bis 30. April 2022	bis 30. April 2023	bis 30. April 2024	
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,43%	15,14%	-18,00%	-5,03%	2,05%	
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	3,73%	8,63%	-14,79%	-8,36%	4,37%	
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)	0,49%	14,87%	-18,39%	-6,07%	2,47%	
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)	0,36%	14,96%	-18,45%	-7,16%	1,52%	
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	-0,41%	15,11%	-17,90%	-5,48%	0,35%	
Asia Pacific Strategic Income Fund I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	-	-	-	-6,89%	0,94%	
Asia Pacific Strategic Income Fund Y-Anteile (USD)	0,93%	15,70%	-17,57%	-4,56%	2,56%	
Asian Bond Fund A-ACC-Anteile (USD)	2,56%	9,00%	-8,00%	-2,69%	-0,71%	
Asian Bond Fund A-Anteile (EUR) (hedged)	-0,46%	7,86%	-8,85%	-5,10%	-2,59%	
Asian Bond Fund A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	-	-	-6,86%	2,03%	0,28%	
Asian Bond Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	1,39%	8,62%	-8,16%	-3,85%	-2,15%	
Asian Bond Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)	-	-	-5,64%	-3,78%	-3,12%	
Asian Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	-	8,97%	-7,94%	-2,70%	-0,71%	
Asian Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	-	-	-	-2,66%	-1,06%	
Asian Bond Fund A-MDIST-Anteile (USD)	2,52%	9,04%	-7,98%	-2,70%	-0,71%	
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	2,50%	8,99%	-7,95%	-2,70%	-0,71%	
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	1,26%	9,28%	-7,07%	-2,65%	-1,08%	
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)	1,94%	8,86%	-7,95%	-3,06%	-2,46%	
Asian Bond Fund B-ACC-Anteile (USD)	-	-	-	-	-	
Asian Bond Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	-	-	-	-	-	
Asian Bond Fund D-ACC-Anteile (EUR)	-	-	4,68%	-7,37%	2,27%	
Asian Bond Fund I-ACC-Anteile (USD)	3,06%	9,67%	-7,50%	-2,09%	-0,17%	
Asian Bond Fund I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	-	-	-8,18%	-4,64%	-2,03%	
Asian Bond Fund I-QDIST-Anteile (SGD) (hedged)	2,36%	9,61%	-7,41%	-2,63%	-1,78%	
Asian Bond Fund W-ACC-Anteile (GBP)	-	-	-	-	0,21%	
Asian Bond Fund Y-Anteile (EUR) (hedged)	0,13%	8,31%	-8,47%	-4,66%	-2,14%	
Asian Bond Fund Y-ACC-Anteile (USD)	2,91%	9,50%	-7,63%	-2,33%	-0,27%	
Asian Bond Fund Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	-	-	-8,74%	-5,64%	-4,37%	
Asian Bond Fund Y-QDIST-Anteile (USD)	2,98%	9,44%	-7,63%	-2,31%	-0,32%	
Asian Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	-	-	-7,60%	-2,30%	-0,30%	
Asian High Yield Fund A-ACC-Anteile (USD)	-8,12%	21,79%	-27,25%	-11,12%	2,50%	
Asian High Yield Fund A-Anteile (EUR) (hedged)	-10,74%	20,48%	-27,99%	-13,42%	0,66%	
Asian High Yield Fund A-Anteile (RMB) (hedged)	-7,75%	24,40%	-25,40%	-12,33%	-0,11%	
Asian High Yield Fund A-ACC-Anteile (EUR)	-5,88%	10,62%	-16,93%	-15,12%	5,87%	
Asian High Yield Fund A-ACC-Anteile (SEK) (hedged)	-11,01%	20,96%	-27,75%	-12,86%	0,63%	
Asian High Yield Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	-9,34%	21,38%	-27,50%	-12,29%	1,19%	
Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (USD)	-8,10%	21,74%	-27,26%	-11,07%	2,50%	
Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (HKD)	-9,21%	21,99%	-26,52%	-11,04%	2,12%	
Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (JPY) (hedged)	-10,73%	21,10%	-27,58%	-14,35%	-3,37%	
Asian High Yield Fund A-MDIST-Anteile (SGD) (hedged)	-8,94%	21,72%	-27,22%	-11,51%	0,82%	
Asian High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (USD)	-8,10%	21,75%	-27,28%	-11,06%	2,49%	
Asian High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	-8,11%	21,76%	-27,28%	-11,06%	2,49%	
Asian High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	-	-	-	-	2,07%	
Asian High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)	-8,88%	21,73%	-27,24%	-11,60%	0,75%	
Asian High Yield Fund B-ACC-Anteile (USD)	-	-	-	-	-	
Asian High Yield Fund B-MINCOME (G)-Anteile (USD)	-	-	-	-	-	
Asian High Yield Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (hedged)	-11,24%	19,89%	-28,28%	-13,79%	0,11%	
Asian High Yield Fund I-ACC-Anteile (USD)	-7,43%	22,52%	-26,76%	-10,53%	3,16%	
Asian High Yield Fund I-MDIST-Anteile (USD)	-7,51%	22,55%	-26,80%	-10,46%	3,18%	
Asian High Yield Fund Y-Anteile (EUR) (hedged)	-10,41%	21,18%	-27,51%	-12,93%	1,15%	
Asian High Yield Fund Y-ACC-Anteile (USD)	-7,61%	22,33%	-26,90%	-10,64%	2,99%	
Asian High Yield Fund Y-ACC-Anteile (EUR)	-5,43%	11,14%	-16,58%	-14,70%	6,44%	
Asian High Yield Fund Y-ACC-Anteile (SGD) (hedged)	-8,92%	22,27%	-26,89%	-11,12%	1,32%	
Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (USD)	-7,66%	22,34%	-26,88%	-10,62%	3,01%	
Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (HKD)	-8,78%	22,64%	-26,18%	-10,58%	2,62%	
Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (SGD) (hedged)	-8,87%	22,25%	-26,83%	-11,10%	1,26%	
Asian High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (USD)	-7,68%	22,37%	-26,91%	-10,61%	3,00%	
China High Yield Fund A-ACC-Anteile (USD)	-4,87%	18,56%	-31,64%	-12,18%	-2,32%	
China High Yield Fund A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	-	17,40%	-32,17%	-14,55%	-4,04%	
China High Yield Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	-6,26%	18,26%	-31,88%	-13,67%	-3,54%	
China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)	-4,81%	18,60%	-31,61%	-12,49%	-2,31%	
China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)	-4,94%	18,75%	-31,67%	-13,39%	-3,25%	
China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)	-5,54%	18,38%	-31,53%	-13,02%	-3,89%	
China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	-	17,46%	-32,23%	-14,52%	-4,04%	
China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (RMB) (RMB/USD hedged)	-	21,15%	-29,91%	-13,41%	-4,60%	
China High Yield Fund I-ACC-Anteile (USD)	-	-	-31,08%	-11,46%	-1,51%	

Standardisierte Angaben zur Performance in der Vergangenheit

Angaben zur Wertentwicklung werden nur dann gemacht, wenn die Anteilsklasse im ganzen Berichtszeitraum aktiv war.

Die in der Vergangenheit erzielte Wertentwicklung ist kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

Kumulative Erträge werden auf der Basis des Vergleichs der Nettoinventarwerte der jeweiligen Anteilsklasse berechnet. Diese Berechnung enthält keine Ausgabeaufschläge und stellt daher die tatsächliche Wertentwicklung der Anteilsklasse dar.

Angaben zur Wertentwicklung werden in der Währung gemacht, in der die jeweilige Anteilsklasse geführt wird.

Name des Teilfonds	30 April 2019	30 April 2020	30. April 2021	30. April 2022	30. April 2023	30. April 2024
	bis 30 April 2020	bis 30. April 2021	bis 30. April 2022	bis 30. April 2023	bis 30. April 2024	
China High Yield Fund W-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (hedged)	-	-	-31,33%	-12,49%	-1,90%	
China High Yield Fund Y-Anteile (USD)	-4,24%	19,32%	-31,19%	-11,66%	-1,68%	
China RMB Bond Fund A-ACC-Anteile (RMB)	2,01%	6,50%	-3,56%	-1,21%	2,57%	
China RMB Bond Fund A-ACC-Anteile (EUR)	-0,39%	5,78%	7,26%	-9,52%	1,16%	
China RMB Bond Fund A-ACC-Anteile (HUF)	-	-	-	-10,78%	6,21%	
China RMB Bond Fund A-ACC-Anteile (USD)	-2,77%	16,40%	-6,06%	-5,19%	-2,09%	
China RMB Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (RMB)	-	-	-	-1,19%	2,58%	
China RMB Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	-	-	-	-5,17%	-2,46%	
China RMB Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	-	-	-	-5,22%	-2,22%	
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	-	-	-3,39%	-1,09%	2,58%	
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (AUD)	-	-	-	1,70%	-0,19%	
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	-	-	-	-5,15%	-2,46%	
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	-	-	-6,09%	-5,20%	-2,10%	
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	-3,46%	16,19%	-5,94%	-6,82%	3,35%	
China RMB Bond Fund E-ACC-Anteile (EUR)	-0,90%	5,25%	6,73%	-9,96%	0,65%	
China RMB Bond Fund I-ACC-Anteile (EUR)	0,19%	6,42%	7,87%	-9,00%	1,69%	
China RMB Bond Fund I-ACC-Anteile (USD)	-	-	-5,48%	-4,64%	-1,54%	
China RMB Bond Fund I-QDIST-Anteile (EUR)	-	-	8,20%	-7,88%	1,74%	
China RMB Bond Fund I-QDIST-Anteile (GBP)	-	-	3,87%	-4,60%	-1,03%	
China RMB Bond Fund I-QDIST-Anteile (USD)	-2,20%	17,12%	-5,51%	-4,63%	-1,52%	
China RMB Bond Fund W-ACC-Anteile (GBP)	0,93%	6,30%	3,86%	-4,92%	-1,19%	
China RMB Bond Fund Y-ACC-Anteile (EUR)	0,01%	6,16%	7,71%	-9,13%	1,56%	
China RMB Bond Fund Y-ACC-Anteile (USD)	-2,37%	16,87%	-5,68%	-4,82%	-1,27%	
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	2,88%	9,21%	-3,15%	-0,80%	2,99%	
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	-	-	-5,66%	-4,80%	-1,70%	
China RMB Bond Fund Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	-	-	-	-8,48%	3,59%	
Emerging Market Corporate Debt Fund A-ACC-Anteile (USD)	-5,78%	19,22%	-11,12%	-2,58%	1,85%	
Emerging Market Corporate Debt Fund A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	-8,42%	18,01%	-12,04%	-5,01%	-	
Emerging Market Corporate Debt Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	-7,07%	18,84%	-11,44%	-3,84%	0,39%	
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MDIST-Anteile (USD)	-5,78%	19,29%	-11,18%	-2,58%	1,84%	
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR) (hedged)	-8,41%	18,02%	-12,04%	-5,04%	0,01%	
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	-5,83%	19,27%	-11,17%	-2,57%	1,84%	
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	-6,95%	19,46%	-10,22%	-2,53%	1,46%	
Emerging Market Corporate Debt Fund E-MDIST-Anteile (USD)	-6,15%	18,76%	-11,50%	-2,96%	1,44%	
Emerging Market Corporate Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (hedged)	-8,78%	17,59%	-12,41%	-5,39%	-0,38%	
Emerging Market Corporate Debt Fund I-Anteile (USD)	-4,95%	20,39%	-10,29%	-1,71%	2,75%	
Emerging Market Corporate Debt Fund X-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	-	-	-	-3,53%	1,62%	
Emerging Market Corporate Debt Fund Y-ACC-Anteile (USD)	-5,11%	20,03%	-10,49%	-1,92%	2,63%	
Emerging Market Corporate Debt Fund Y-QDIST-Anteile (EUR) (hedged)	-7,84%	18,91%	-11,46%	-4,37%	0,66%	
Emerging Market Debt Fund A-Anteile (USD)	-11,32%	25,64%	-17,92%	-10,02%	6,28%	
Emerging Market Debt Fund A-Anteile (EUR)	-9,21%	14,19%	-6,38%	-14,06%	9,78%	
Emerging Market Debt Fund A-Anteile (EUR) (hedged)	-14,03%	24,32%	-18,91%	-12,43%	4,28%	
Emerging Market Debt Fund A-ACC-Anteile (USD)	-11,30%	25,58%	-17,94%	-10,02%	6,29%	
Emerging Market Debt Fund A-ACC-Anteile (EUR)	-9,13%	14,16%	-6,32%	-14,12%	9,82%	
Emerging Market Debt Fund A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	-14,04%	24,38%	-18,93%	-12,50%	4,23%	
Emerging Market Debt Fund A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)	-13,84%	25,57%	-16,90%	-2,12%	13,46%	
Emerging Market Debt Fund A-ACC-Anteile (SEK) (hedged)	-14,09%	24,53%	-18,72%	-12,20%	4,18%	
Emerging Market Debt Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (hedged)	-12,65%	24,90%	-17,41%	-6,05%	7,35%	
Emerging Market Debt Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	-	25,69%	-17,96%	-9,94%	6,27%	
Emerging Market Debt Fund A-MDIST-Anteile (USD)	-11,32%	25,63%	-17,94%	-10,01%	6,27%	
Emerging Market Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	-9,17%	14,15%	-6,27%	-14,13%	9,79%	
Emerging Market Debt Fund A-MDIST-Anteile (AUD) (hedged)	-12,96%	25,21%	-18,29%	-11,27%	4,72%	
Emerging Market Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	-11,30%	25,61%	-17,94%	-10,01%	6,27%	
Emerging Market Debt Fund B-ACC-Anteile (USD)	-	-	-	-	5,24%	
Emerging Market Debt Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	-	-	-	-	5,19%	
Emerging Market Debt Fund E-ACC-Anteile (EUR)	-9,50%	13,72%	-6,67%	-14,49%	9,41%	
Emerging Market Debt Fund E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	-	-	-19,15%	-12,80%	3,85%	
Emerging Market Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (hedged)	-14,41%	23,77%	-19,24%	-12,79%	3,85%	
Emerging Market Debt Fund I-ACC-Anteile (USD)	-10,56%	26,69%	-17,22%	-9,20%	7,20%	
Emerging Market Debt Fund I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	-	25,27%	-18,13%	-11,65%	5,29%	
Emerging Market Debt Fund W-ACC-Anteile (GBP)	-7,68%	15,21%	-9,04%	-9,51%	7,58%	
Emerging Market Debt Fund X-ACC-Anteile (USD)	-9,92%	26,30%	-16,67%	-8,67%	7,91%	
Emerging Market Debt Fund Y-ACC-Anteile (USD)	-10,67%	26,48%	-17,36%	-9,40%	7,07%	
Emerging Market Debt Fund Y-ACC-Anteile (EUR)	-8,56%	14,96%	-5,64%	-13,50%	10,57%	
Emerging Market Debt Fund Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	-13,36%	25,20%	-18,29%	-11,89%	4,47%	
Emerging Market Debt Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	-	-	-	-9,44%	6,97%	
Emerging Market Debt Fund Y-QDIST-Anteile (EUR) (hedged)	-13,47%	25,18%	-18,28%	-11,93%	5,00%	

Standardisierte Angaben zur Performance in der Vergangenheit

Angaben zur Wertentwicklung werden nur dann gemacht, wenn die Anteilsklasse im ganzen Berichtszeitraum aktiv war.

Die in der Vergangenheit erzielte Wertentwicklung ist kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

Kumulative Erträge werden auf der Basis des Vergleichs der Nettoinventarwerte der jeweiligen Anteilsklasse berechnet. Diese Berechnung enthält keine Ausgabeaufschläge und stellt daher die tatsächliche Wertentwicklung der Anteilsklasse dar.

Angaben zur Wertentwicklung werden in der Währung gemacht, in der die jeweilige Anteilsklasse geführt wird.

Name des Teilfonds	30 April 2019	30 April 2020	30. April 2021	30. April 2022	30. April 2023	30. April 2024
	bis 30 April 2020	bis 30. April 2021	bis 30. April 2022	bis 30. April 2023	bis 30. April 2024	
Emerging Market Local Currency Debt Fund A-ACC-Anteile (USD)	-7,49%	15,05%	-14,91%	6,87%	0,15%	
Emerging Market Local Currency Debt Fund A-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-	2,00%	3,51%	
Emerging Market Local Currency Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	-5,24%	4,53%	-2,88%	1,99%	3,57%	
Emerging Market Local Currency Debt Fund D-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-	1,72%	3,27%	
Emerging Market Local Currency Debt Fund E-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-	1,58%	3,17%	
Emerging Market Local Currency Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	-5,61%	4,11%	-3,21%	1,60%	3,16%	
Emerging Market Local Currency Debt Fund I-Anteile (USD)	-6,70%	16,02%	-14,17%	7,82%	2,07%	
Emerging Market Local Currency Debt Fund I-Anteile (EUR)	-4,45%	5,40%	-2,00%	2,92%	4,23%	
Emerging Market Local Currency Debt Fund D-ACC-Anteile (GBP)	-3,57%	5,63%	-5,51%	7,63%	1,70%	
Emerging Market Local Currency Debt Fund R-ACC-Anteile (USD)	-6,49%	16,30%	-13,94%	8,06%	1,51%	
Emerging Market Local Currency Debt Fund Y-ACC-Anteile (USD)	-6,83%	15,83%	-14,30%	7,62%	0,96%	
Emerging Market Local Currency Debt Fund Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	-	14,32%	-15,34%	4,34%	-1,12%	
Emerging Market Local Currency Debt Fund Y-QDIST-Anteile (EUR)	-4,57%	5,32%	-2,18%	2,71%	4,30%	
Emerging Market Total Return Debt Fund A-Anteile (USD)	-14,02%	26,55%	-18,67%	-1,46%	2,41%	
Emerging Market Total Return Debt Fund A-Anteile (EUR)	-11,92%	14,97%	-7,14%	-5,91%	5,80%	
Emerging Market Total Return Debt Fund A-ACC-Anteile (USD)	-14,01%	26,55%	-18,67%	-1,46%	2,42%	
Emerging Market Total Return Debt Fund A-ACC-Anteile (EUR)	-11,91%	15,00%	-7,14%	-5,95%	5,82%	
Emerging Market Total Return Debt Fund A-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	-16,67%	25,02%	-19,62%	-4,04%	0,45%	
Emerging Market Total Return Debt Fund A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	-16,63%	24,98%	-19,66%	-4,17%	0,38%	
Emerging Market Total Return Debt Fund D-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	-16,93%	24,54%	-19,81%	-4,48%	0,14%	
Emerging Market Total Return Debt Fund E-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-7,53%	-6,35%	5,40%	
Emerging Market Total Return Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	-16,97%	24,49%	-19,95%	-4,53%	-0,01%	
Emerging Market Total Return Debt Fund I-Anteile (USD)	-13,27%	27,64%	-17,96%	-0,60%	3,33%	
Emerging Market Total Return Debt Fund I-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	-15,94%	25,98%	-18,89%	-3,36%	1,32%	
Emerging Market Total Return Debt Fund I-ACC-Anteile (USD)	-	27,64%	-17,96%	-0,60%	3,33%	
Emerging Market Total Return Debt Fund I-ACC-Anteile (EUR)	-11,17%	16,03%	-6,36%	-5,16%	6,86%	
Emerging Market Total Return Debt Fund I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	-15,93%	25,97%	-18,87%	-3,34%	1,32%	
Emerging Market Total Return Debt Fund I-QINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	-15,26%	26,99%	-18,30%	-1,70%	2,68%	
Emerging Market Total Return Debt Fund R-GDIST-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	-	27,31%	-18,10%	-1,55%	3,16%	
Emerging Market Total Return Debt Fund W-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	-	27,00%	-18,46%	-1,84%	2,49%	
Emerging Market Total Return Debt Fund W-GDIST-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	-	-	-18,44%	-1,85%	2,52%	
Emerging Market Total Return Debt Fund Y-ACC-Anteile (USD)	-13,41%	27,43%	-18,10%	-0,76%	3,14%	
Emerging Market Total Return Debt Fund Y-ACC-Anteile (EUR)	-11,30%	15,81%	-6,50%	-5,29%	6,57%	
Emerging Market Total Return Debt Fund Y-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	-16,09%	25,90%	-19,07%	-3,49%	1,09%	
Emerging Market Total Return Debt Fund Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	-16,07%	25,77%	-19,09%	-3,49%	1,11%	
Euro Bond Fund A-Anteile (EUR)	5,86%	0,41%	-8,51%	-9,90%	3,80%	
Euro Bond Fund A-ACC-Anteile (EUR)	5,84%	0,35%	-8,48%	-9,90%	3,83%	
Euro Bond Fund A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)	6,35%	1,51%	-5,97%	1,16%	12,87%	
Euro Bond Fund A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	8,87%	1,19%	-7,98%	-7,56%	5,59%	
Euro Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	5,83%	0,41%	-8,54%	-9,80%	3,70%	
Euro Bond Fund B1-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-	-	-	
Euro Bond Fund B1-QDIST-Anteile (EUR)	-	-	-	-	-	
Euro Bond Fund E-ACC-Anteile (EUR)	5,44%	-0,03%	-8,86%	-10,21%	3,35%	
Euro Bond Fund I-ACC-Anteile (EUR)	6,39%	0,87%	-8,02%	-9,42%	4,29%	
Euro Bond Fund X-ACC-Anteile (EUR)	6,86%	1,27%	-7,68%	-9,02%	4,73%	
Euro Bond Fund Y-Anteile (EUR)	6,23%	0,72%	-8,13%	-9,56%	4,10%	
Euro Bond Fund Y-ACC-Anteile (EUR)	6,20%	0,74%	-8,18%	-9,52%	4,10%	
Euro Bond Fund Y-ACC-Anteile (USD)	3,66%	10,87%	-19,60%	-5,15%	0,71%	
Euro Bond Fund Y-ACC-Anteile (USD) (hedged)	8,75%	1,48%	-7,54%	-7,16%	5,92%	
Euro Corporate Bond Fund A-Anteile (EUR)	2,92%	3,23%	-8,35%	-8,07%	6,83%	
Euro Corporate Bond Fund A-ACC-Anteile (EUR)	2,85%	3,23%	-8,36%	-8,00%	6,76%	
Euro Corporate Bond Fund A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)	3,17%	4,37%	-5,84%	3,01%	16,12%	
Euro Corporate Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	2,87%	3,24%	-8,31%	-8,04%	6,74%	
Euro Corporate Bond Fund D-ACC-Anteile (EUR)	2,56%	2,96%	-8,63%	-8,29%	6,45%	
Euro Corporate Bond Fund E-ACC-Anteile (EUR)	2,43%	2,86%	-8,74%	-8,36%	6,36%	
Euro Corporate Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	2,41%	2,88%	-8,79%	-8,34%	6,35%	
Euro Corporate Bond Fund I-Anteile (EUR)	3,40%	3,76%	-7,81%	-7,50%	7,38%	
Euro Corporate Bond Fund I-ACC-Anteile (EUR)	3,41%	3,82%	-7,85%	-7,43%	7,35%	
Euro Corporate Bond Fund Y-ACC-Anteile (EUR)	3,23%	3,65%	-8,01%	-7,66%	7,18%	

Standardisierte Angaben zur Performance in der Vergangenheit

Angaben zur Wertentwicklung werden nur dann gemacht, wenn die Anteilsklasse im ganzen Berichtszeitraum aktiv war.

Die in der Vergangenheit erzielte Wertentwicklung ist kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

Kumulative Erträge werden auf der Basis des Vergleichs der Nettoinventarwerte der jeweiligen Anteilsklasse berechnet. Diese Berechnung enthält keine Ausgabeaufschläge und stellt daher die tatsächliche Wertentwicklung der Anteilsklasse dar.

Angaben zur Wertentwicklung werden in der Währung gemacht, in der die jeweilige Anteilsklasse geführt wird.

Name des Teilfonds	30 April 2019	30 April 2020	30. April 2021	30. April 2022	30. April 2023	30. April 2024
	bis 30 April 2020	bis 30. April 2021	bis 30. April 2022	bis 30. April 2023	bis 30. April 2024	
Euro Corporate Bond Fund Y-QDIST-Anteile (EUR)	3,20%	3,69%	-7,97%	-7,70%	7,22%	
Euro Short Term Bond Fund A-Anteile (EUR)	0,97%	1,09%	-2,98%	-3,82%	4,10%	
Euro Short Term Bond Fund A-ACC-Anteile (EUR)	0,96%	1,09%	-2,98%	-3,82%	4,10%	
Euro Short Term Bond Fund B1-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-	-	-	
Euro Short Term Bond Fund D-ACC-Anteile (EUR)	0,81%	0,94%	-3,13%	-3,96%	3,94%	
Euro Short Term Bond Fund E-ACC-Anteile (EUR)	0,81%	0,94%	-3,13%	-3,96%	3,94%	
Euro Short Term Bond Fund I-ACC-Anteile (EUR)	1,29%	1,42%	-2,66%	-3,51%	4,44%	
Euro Short Term Bond Fund R-ACC-Anteile (EUR)	1,49%	1,57%	-2,60%	-3,32%	4,56%	
Euro Short Term Bond Fund X-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-2,41%	-3,21%	4,75%	
Euro Short Term Bond Fund Y-ACC-Anteile (EUR)	1,18%	1,31%	-2,76%	-3,61%	4,32%	
European High Yield Fund A-Anteile (EUR)	-5,14%	15,82%	-6,69%	-2,58%	8,84%	
European High Yield Fund A-ACC-Anteile (EUR)	-5,12%	15,82%	-6,70%	-2,57%	8,83%	
European High Yield Fund A-ACC-Anteile (CZK)	0,20%	10,66%	-11,36%	-6,83%	16,45%	
European High Yield Fund A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	-3,78%	16,42%	-4,50%	2,99%	12,13%	
European High Yield Fund A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	-3,57%	16,60%	-5,06%	4,72%	12,06%	
European High Yield Fund A-ACC-Anteile (SEK) (hedged)	-5,15%	16,21%	-6,44%	-2,09%	8,78%	
European High Yield Fund A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	-2,27%	16,89%	-5,79%	-	10,77%	
European High Yield Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	-5,12%	15,79%	-6,71%	-2,56%	8,80%	
European High Yield Fund A-MDIST-Anteile (SGD)	-4,14%	20,15%	-15,07%	-1,51%	7,75%	
European High Yield Fund A-MDIST-Anteile (SGD) (hedged)	-3,08%	16,80%	-5,74%	-0,48%	8,97%	
European High Yield Fund A-MDIST-Anteile (USD) (hedged)	-2,53%	16,95%	-5,80%	-0,08%	10,72%	
European High Yield Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	-4,03%	16,38%	-6,15%	-1,26%	9,27%	
European High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (EUR)	-5,18%	15,80%	-6,68%	-2,58%	8,84%	
European High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	-5,15%	15,81%	-6,69%	-2,58%	8,84%	
European High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)	-2,66%	17,13%	-5,93%	-0,91%	9,70%	
European High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)	-3,15%	16,84%	-5,79%	-0,47%	9,10%	
European High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)	-2,47%	17,05%	-5,80%	-0,06%	10,72%	
European High Yield Fund D-ACC-Anteile (EUR)	-5,45%	15,50%	-7,04%	-2,82%	8,51%	
European High Yield Fund D-MDIST-Anteile (EUR)	-5,43%	15,49%	-6,99%	-2,87%	8,52%	
European High Yield Fund E-ACC-Anteile (EUR)	-5,38%	15,53%	-6,93%	-2,82%	8,54%	
European High Yield Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	-5,60%	15,20%	-7,12%	-3,09%	8,30%	
European High Yield Fund I-ACC-Anteile (EUR)	-4,52%	16,58%	-6,08%	-1,93%	9,56%	
European High Yield Fund I-QDIST-Anteile (EUR)	-4,49%	16,59%	-6,11%	-1,94%	9,55%	
European High Yield Fund RY-Anteile (EUR)	-	16,63%	-6,10%	-1,92%	9,57%	
European High Yield Fund RY-ACC-Anteile (EUR)	-	16,57%	-6,10%	-1,70%	9,60%	
European High Yield Fund Y-Anteile (EUR)	-4,68%	16,40%	-6,24%	-2,09%	9,39%	
European High Yield Fund Y-ACC-Anteile (EUR)	-4,67%	16,38%	-6,23%	-2,07%	9,38%	
European High Yield Fund Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	-5,18%	16,20%	-6,45%	-2,98%	6,94%	
European High Yield Fund Y-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	-3,30%	16,89%	-3,92%	3,60%	12,66%	
European High Yield Fund Y-ACC-Anteile (SEK) (hedged)	-4,61%	16,77%	-5,93%	-1,58%	9,36%	
European High Yield Fund Y-ACC-Anteile (USD) (hedged)	-1,91%	17,48%	-5,40%	0,37%	11,30%	
European High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (USD) (hedged)	-1,93%	17,90%	-5,45%	0,41%	11,17%	
European High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	-	-	-	-2,02%	10,59%	
European High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)	-	-	-	0,46%	11,30%	
European High Yield Fund Y-QDIST-Anteile (EUR)	-4,68%	16,35%	-6,19%	-2,08%	9,39%	
Flexible Bond Fund A-Anteile (GBP)	4,16%	6,32%	-9,71%	-5,79%	3,36%	
Flexible Bond Fund A-Anteile (EUR) (EUR/GBP hedged)	3,33%	5,55%	-10,35%	-7,16%	1,74%	
Flexible Bond Fund A-ACC-Anteile (GBP)	4,34%	6,37%	-9,70%	-5,85%	3,23%	
Flexible Bond Fund A-ACC-Anteile (EUR)	3,37%	6,13%	-6,32%	-10,10%	6,07%	
Flexible Bond Fund A-ACC-Anteile (USD)	-	-	-17,69%	-5,76%	2,65%	
Flexible Bond Fund A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/GBP hedged)	2,97%	5,59%	-10,49%	-7,22%	1,77%	
Flexible Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	-	-	-9,75%	-5,85%	3,27%	
Flexible Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	-	-	-6,34%	-10,05%	6,08%	
Flexible Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	-	-	-17,98%	-5,76%	2,65%	
Flexible Bond Fund E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/GBP hedged)	2,66%	5,00%	-10,93%	-7,79%	1,21%	
Flexible Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/GBP hedged)	2,58%	4,90%	-10,89%	-7,78%	1,17%	
Flexible Bond Fund I-Anteile (GBP)	-	7,30%	-8,87%	-5,29%	4,29%	
Flexible Bond Fund I-ACC-Anteile (USD)	-	-	-	-	-	
Flexible Bond Fund Y-Anteile (GBP)	4,96%	7,05%	-9,02%	-5,30%	3,84%	
Flexible Bond Fund Y-Anteile (EUR) (EUR/GBP hedged)	3,88%	6,33%	-9,82%	-6,69%	2,41%	
Flexible Bond Fund Y-Anteile (USD) (USD/GBP hedged)	6,92%	7,32%	-8,97%	-4,24%	4,38%	
Flexible Bond Fund Y-ACC-Anteile (GBP)	5,00%	6,97%	-9,05%	-5,23%	3,83%	
Flexible Bond Fund Y-ACC-Anteile (EUR)	3,89%	6,74%	-5,70%	-9,49%	6,79%	
Flexible Bond Fund Y-ACC-Anteile (USD)	-	-	-17,41%	-5,18%	3,24%	
Flexible Bond Fund Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/GBP hedged)	3,65%	6,33%	-9,84%	-6,79%	2,46%	
Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	-	-	-9,13%	-5,23%	3,78%	
Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	-	-	-5,76%	-9,47%	6,78%	

Standardisierte Angaben zur Performance in der Vergangenheit

Angaben zur Wertentwicklung werden nur dann gemacht, wenn die Anteilsklasse im ganzen Berichtszeitraum aktiv war.

Die in der Vergangenheit erzielte Wertentwicklung ist kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

Kumulative Erträge werden auf der Basis des Vergleichs der Nettoinventarwerte der jeweiligen Anteilsklasse berechnet. Diese Berechnung enthält keine Ausgabeaufschläge und stellt daher die tatsächliche Wertentwicklung der Anteilsklasse dar.

Angaben zur Wertentwicklung werden in der Währung gemacht, in der die jeweilige Anteilsklasse geführt wird.

Name des Teilfonds	30 April 2019	30 April 2020	30. April 2021	30. April 2022	30. April 2023	30. April 2024
	bis 30 April 2020	bis 30. April 2021	bis 30. April 2022	bis 30. April 2023	bis 30. April 2024	
Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	-	-	-17,47%	-5,17%	3,33%	
Global Bond Fund A-Anteile (USD)	9,04%	4,33%	-13,82%	-2,88%	-3,86%	
Global Bond Fund A-ACC-Anteile (USD)	9,04%	4,28%	-13,78%	-2,83%	-3,90%	
Global Bond Fund A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	-	-	-	-	0,34%	
Global Bond Fund A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	7,92%	-0,54%	-8,73%	-3,93%	-1,39%	
Global Bond Fund B1-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-	-	-	
Global Bond Fund I-ACC-Anteile (USD)	9,62%	4,93%	-13,31%	-2,30%	-3,39%	
Global Bond Fund I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	-	0,09%	-8,18%	-3,55%	-0,85%	
Global Bond Fund X-QDIST-Anteile (AUD) (hedged)	-	-	-	-	-	
Global Bond Fund X-QDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD hedged)	-	-	-	-	-	
Global Bond Fund Y-ACC-Anteile (USD)	9,47%	4,76%	-13,46%	-2,39%	-3,54%	
Global Bond Fund Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	-	-	-8,35%	-3,58%	-1,03%	
Global Corporate Bond Fund I-ACC-Anteile (USD)	-	-	-	-	-	
Global Corporate Bond Fund A-ACC-Anteile (EUR)	5,92%	-0,55%	-2,74%	-7,05%	4,78%	
Global Corporate Bond Fund A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	2,09%	5,41%	-12,13%	-5,31%	1,03%	
Global Corporate Bond Fund S restricted A-ACC-Anteile (SEK) (hedged)	2,40%	5,95%	-11,68%	-4,78%	1,06%	
Global Corporate Bond Fund I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	-	-	-11,43%	-4,79%	1,59%	
Global Corporate Bond Fund Y-ACC-Anteile (USD)	3,82%	9,82%	-14,46%	-2,31%	1,81%	
Global Corporate Bond Fund Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	2,49%	5,67%	-11,63%	-4,89%	1,41%	
Global High Yield Fund A-ACC-Anteile (USD)	-6,06%	18,84%	-9,75%	-3,42%	8,85%	
Global High Yield Fund A-Anteile (EUR) (hedged)	-8,68%	17,76%	-10,57%	-5,87%	6,94%	
Global High Yield Fund Svetových dluhopisu A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	-7,22%	18,19%	-8,48%	-0,45%	10,21%	
Global High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (EUR) (hedged)	-8,80%	17,68%	-10,69%	-5,79%	7,02%	
Global High Yield Fund E-ACC-Anteile (EUR)	-4,21%	7,54%	2,68%	-8,25%	12,03%	
Global High Yield Fund E-MINCOME-Anteile (EUR) (hedged)	-9,13%	17,15%	-10,90%	-6,29%	6,49%	
Global High Yield Fund I-Anteile (EUR) (hedged)	-8,22%	18,36%	-10,04%	-5,27%	7,68%	
Global High Yield Fund I-ACC-Anteile (USD)	-5,35%	19,57%	-9,09%	-2,80%	9,52%	
Global High Yield Fund W-ACC-Anteile (GBP)	-	-	-	-3,09%	9,89%	
Global High Yield Fund W-MDIST-Anteile (GBP)	-	-	-	-3,04%	10,05%	
Global High Yield Fund Y-ACC-Anteile (USD)	-5,55%	19,47%	-9,34%	-2,89%	9,40%	
Global High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	-	-	-	-2,95%	9,45%	
Global High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (EUR) (hedged)	-8,31%	18,22%	-10,12%	-5,42%	7,45%	
Global Hybrids Bond Fund Y-Anteile (USD)	-1,82%	22,65%	-15,25%	-2,51%	10,75%	
Global Hybrids Bond Fund A-Anteile (EUR)	-	-	-3,59%	-7,20%	13,78%	
Global Hybrids Bond Fund A-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-3,71%	-7,38%	13,89%	
Global Hybrids Bond Fund A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	-	-	-8,82%	-6,54%	11,47%	
Global Hybrids Bond Fund I-Anteile (EUR)	0,73%	11,69%	-3,06%	-6,74%	14,53%	
Global Hybrids Bond Fund Y-ACC-Anteile (EUR)	1,70%	11,28%	-3,19%	-6,88%	14,45%	
Global Hybrids Bond Fund Y-ACC-Anteile (USD) (hedged)	1,66%	15,92%	-7,51%	-3,52%	14,02%	
Global Hybrids Bond Fund Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	-1,39%	14,88%	-8,39%	-6,08%	12,03%	
Global Hybrids Bond Fund Y-Anteile (EUR)	0,54%	11,44%	-3,22%	-6,94%	14,45%	
Global Hybrids Bond Fund Y-Anteile (EUR) (hedged)	-1,11%	14,76%	-8,38%	-5,92%	12,02%	
Global Income Fund A-ACC-Anteile (USD)	-0,25%	11,32%	-7,81%	-0,74%	5,64%	
Global Income Fund Rentenanlage Zinsertrag A-Anteile (EUR) (hedged)	-3,12%	10,30%	-8,74%	-3,28%	3,69%	
Global Income Fund A-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-	-	-	
Global Income Fund A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	-1,37%	10,97%	-6,45%	2,43%	6,73%	
Global Income Fund A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	-3,08%	10,26%	-8,73%	-3,34%	3,73%	
Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	-1,65%	10,93%	-8,05%	-1,82%	4,15%	
Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)	-	-	-	-1,82%	3,02%	
Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	-	11,43%	-7,84%	-0,72%	5,64%	
Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	-	-	-	-	-	
Global Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	-0,24%	11,38%	-7,83%	-0,72%	5,64%	
Global Income Fund A-MINCOME-Anteile (EUR)	-	-	-	-	-	
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	-0,24%	11,38%	-7,83%	-0,72%	5,64%	
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)	-0,24%	11,38%	-7,84%	-0,72%	5,64%	
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)	-0,38%	11,53%	-7,91%	-1,70%	4,64%	
Global Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	-	-	-	-	-	
Global Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	-3,13%	10,35%	-8,75%	-3,28%	3,78%	
Global Income Fund B-ACC-Anteile (USD)	-	-	-	-	4,56%	
Global Income Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	-	-	-	-	4,58%	
Global Income Fund B1-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-	-	-	
Global Income Fund B1-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	-	-	-	-	-	
Global Income Fund B1-MINCOME-Anteile (EUR)	-	-	-	-	-	
Global Income Fund B1-MINCOME-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	-	-	-	-	-	
Global Income Fund E-MINCOME-Anteile (EUR)	-	-	-	-	-	
Global Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (USD)	-0,84%	10,72%	-8,39%	-1,31%	5,00%	
Global Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	-	-	-	-	-	

Standardisierte Angaben zur Performance in der Vergangenheit

Angaben zur Wertentwicklung werden nur dann gemacht, wenn die Anteilsklasse im ganzen Berichtszeitraum aktiv war.

Die in der Vergangenheit erzielte Wertentwicklung ist kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

Kumulative Erträge werden auf der Basis des Vergleichs der Nettoinventarwerte der jeweiligen Anteilsklasse berechnet. Diese Berechnung enthält keine Ausgabeaufschläge und stellt daher die tatsächliche Wertentwicklung der Anteilsklasse dar.

Angaben zur Wertentwicklung werden in der Währung gemacht, in der die jeweilige Anteilsklasse geführt wird.

Name des Teilfonds	30 April 2019	30 April 2020	30. April 2021	30. April 2022	30. April 2023	30. April 2024
	bis 30 April 2020	bis 30. April 2021	bis 30. April 2022	bis 30. April 2023	bis 30. April 2024	
Global Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	-3,65%	9,72%	-9,26%	-3,77%	3,11%	
Global Income Fund Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	-2,55%	10,94%	-8,18%	-2,85%	4,25%	
Global Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	-	-	-	-0,23%	6,17%	
Global Inflation-linked Bond Fund A-ACC-Anteile (USD)	2,66%	7,49%	-0,69%	-3,38%	-1,16%	
Global Inflation-linked Bond Fund A-Anteile (GBP) (hedged)	2,55%	3,92%	4,40%	-4,14%	0,35%	
Global Inflation-linked Bond Fund A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1,45%	3,27%	3,66%	-5,56%	-1,00%	
Global Inflation-linked Bond Fund A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	-	-	-	1,29%	1,76%	
Global Inflation-linked Bond Fund E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1,31%	3,18%	3,50%	-5,72%	-1,11%	
Global Inflation-linked Bond Fund I-ACC-Anteile (USD)	3,11%	7,74%	-0,38%	-3,05%	-0,88%	
Global Inflation-linked Bond Fund I-Anteile (GBP) (hedged)	-	-	-	-	0,62%	
Global Inflation-linked Bond Fund I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	-	3,60%	4,05%	-5,29%	-0,69%	
Global Inflation-linked Bond Fund X-ACC-Anteile (GBP) (hedged)	-	4,51%	4,99%	-3,47%	1,04%	
Global Inflation-linked Bond Fund Y-Anteile (GBP) (hedged)	2,59%	4,10%	4,57%	-4,01%	0,53%	
Global Inflation-linked Bond Fund Y-ACC-Anteile (USD)	2,84%	7,68%	-0,47%	-3,14%	-1,08%	
Global Inflation-linked Bond Fund Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1,59%	3,54%	3,74%	-5,29%	-0,89%	
Global Short Duration Income Fund A-ACC-Anteile (USD)	-1,75%	8,82%	-4,34%	1,11%	8,21%	
Global Short Duration Income Fund A-ACC-Anteile (EUR)	0,67%	-1,15%	9,27%	-3,53%	11,81%	
Global Short Duration Income Fund A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	-4,34%	7,87%	-5,22%	-1,39%	6,27%	
Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	-	-	-	-	8,12%	
Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	-	-	-	-	11,77%	
Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (GBP)	-	-	-	-	8,76%	
Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	-	-	-	-	7,79%	
Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD)	-	-	-	-	10,75%	
Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	-	-	-	-	6,26%	
Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	-	-	-	-	7,82%	
Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	-	-	-	-	6,46%	
Global Short Duration Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	-1,74%	8,80%	-4,32%	1,10%	8,24%	
Global Short Duration Income Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,66%	-1,13%	9,24%	-3,49%	11,81%	
Global Short Duration Income Fund A-MINCOME-Anteile (EUR)	0,67%	-1,14%	9,25%	-3,51%	11,79%	
Global Short Duration Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	-4,48%	8,00%	-5,30%	-1,38%	6,26%	
Global Short Duration Income Fund B1-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-	-	-	
Global Short Duration Income Fund B1-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	-	-	-	-	-	
Global Short Duration Income Fund B1-MINCOME-Anteile (EUR)	-	-	-	-	-	
Global Short Duration Income Fund B1-MINCOME-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	-	-	-	-	-	
Global Short Duration Income Fund E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	-4,75%	7,62%	-5,56%	-1,69%	6,03%	
Global Short Duration Income Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,37%	-1,43%	8,91%	-3,78%	11,46%	
Global Short Duration Income Fund E-MINCOME-Anteile (EUR)	0,34%	-1,42%	8,92%	-3,80%	11,47%	
Global Short Duration Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	-4,71%	7,45%	-5,51%	-1,68%	6,05%	
Global Short Duration Income Fund W-QINCOME-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	-	-	-3,96%	0,78%	8,25%	
Global Short Duration Income Fund X-QDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD hedged)	-	-	-	0,95%	7,85%	
Global Short Duration Income Fund Y-ACC-Anteile (USD)	-1,34%	9,19%	-3,90%	1,47%	8,72%	
Global Short Duration Income Fund Y-ACC-Anteile (EUR)	1,04%	-0,75%	9,67%	-3,08%	12,19%	
Global Short Duration Income Fund Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	-3,99%	8,30%	-4,67%	-1,14%	6,72%	
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	-	-	-	-	8,70%	
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	-	-	-	-	12,26%	
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (GBP)	-	-	-	-	9,26%	
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	-	-	-	-	8,31%	
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD)	-	-	-	-	11,20%	
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	-	-	-	-	6,68%	
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	-	-	-	-	8,28%	
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	-	-	-	-	6,87%	
Structured Credit Income Fund A-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-	-	9,91%	
Structured Credit Income Fund A-QDIST (G)-Anteile (EUR)	-	-	-	-	9,82%	
Structured Credit Income Fund I-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-	-	10,54%	
Structured Credit Income Fund I-QDIST (G)-Anteile (EUR)	-	-	-	-	10,44%	
Structured Credit Income Fund I-QDIST (G)-Anteile (GBP)	-	-	-	-	7,54%	
Structured Credit Income Fund W-QDIST (G)-Anteile (GBP)	-	-	-	-	7,34%	
Structured Credit Income Fund Y-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-	-	10,37%	

Standardisierte Angaben zur Performance in der Vergangenheit

Angaben zur Wertentwicklung werden nur dann gemacht, wenn die Anteilsklasse im ganzen Berichtszeitraum aktiv war.

Die in der Vergangenheit erzielte Wertentwicklung ist kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

Kumulative Erträge werden auf der Basis des Vergleichs der Nettoinventarwerte der jeweiligen Anteilsklasse berechnet. Diese Berechnung enthält keine Ausgabeaufschläge und stellt daher die tatsächliche Wertentwicklung der Anteilsklasse dar.

Angaben zur Wertentwicklung werden in der Währung gemacht, in der die jeweilige Anteilsklasse geführt wird.

Name des Teilfonds	30 April 2019	30 April 2020	30. April 2021	30. April 2022	30. April 2023	30. April 2024
	bis 30 April 2020	bis 30. April 2021	bis 30. April 2022	bis 30. April 2023	bis 30. April 2024	
Structured Credit Income Fund Y-QDIST (G)-Anteile (EUR)	-	-	-	-	-	10,34%
Sustainable Asian Bond Fund A-ACC-Anteile (USD)	-	-	-	-1,92%	-	2,70%
Sustainable Asian Bond Fund A-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-	-6,38%	-	6,12%
Sustainable Asian Bond Fund A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	-	-	-	-4,41%	-	0,87%
Sustainable Asian Bond Fund A-MDIST-Anteile (SGD) (hedged)	-	-	-	-2,35%	-	1,02%
Sustainable Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	-	-	-	-1,92%	-	2,72%
Sustainable Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)	-	-	-	-2,28%	-	0,96%
Sustainable Asian Bond Fund E-ACC-Anteile (USD)	-	-	-	-2,40%	-	2,17%
Sustainable Asian Bond Fund I-ACC-Anteile (USD)	-	-	-	-1,19%	-	3,49%
Sustainable Asian Bond Fund I-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-	-5,71%	-	6,92%
Sustainable Asian Bond Fund I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	-	-	-	-3,66%	-	1,70%
Sustainable Asian Bond Fund W-ACC-Anteile (GBP)	-	-	-	-1,44%	-	3,87%
Sustainable Asian Bond Fund Y-ACC-Anteile (USD)	-	-	-	-1,33%	-	3,33%
Sustainable Asian Bond Fund Y-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-	-5,81%	-	6,76%
Sustainable Asian Bond Fund Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	-	-	-	-3,85%	-	1,49%
Sustainable Asian Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	-	-	-	-1,33%	-	3,35%
Sustainable Climate Bond Fund A-ACC-Anteile (USD)	-	7,32%	-14,53%	-1,76%	-	0,24%
Sustainable Climate Bond Fund A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	-	3,68%	-9,58%	1,02%	-	2,85%
Sustainable Climate Bond Fund A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	2,85%	3,32%	-11,75%	-4,46%	-	-0,13%
Sustainable Climate Bond Fund E-ACC-Anteile (USD)	-	6,92%	-14,85%	-2,15%	-	-0,17%
Sustainable Climate Bond Fund E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	-	2,75%	-12,05%	-4,79%	-	-0,54%
Sustainable Climate Bond Fund I-ACC-Anteile (USD)	-	7,98%	-13,98%	-1,16%	-	0,82%
Sustainable Climate Bond Fund I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	-	3,77%	-11,05%	-3,87%	-	0,46%
Sustainable Climate Bond Fund I-ACC-Anteile (GBP) (hedged)	-	4,50%	-10,47%	-2,40%	-	1,90%
Sustainable Climate Bond Fund W-Anteile (GBP) (hedged)	-	4,28%	-10,75%	-2,65%	-	1,62%
Sustainable Climate Bond Fund Y-ACC-Anteile (USD)	-	7,84%	-14,19%	-1,33%	-	0,64%
Sustainable Climate Bond Fund Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	-	-	-11,70%	-5,22%	-	-2,16%
Sustainable Climate Bond Fund Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	2,97%	3,72%	-11,37%	-3,97%	-	0,07%
Sustainable Climate Bond Fund Y-MDIST-Anteile (EUR) (hedged)	3,28%	3,64%	-11,34%	-4,04%	-	0,24%
Sustainable Strategic Bond Fund A-ACC-Anteile (USD)	5,12%	5,23%	-7,03%	-3,14%	-	4,00%
Sustainable Strategic Bond Fund A-Anteile (EUR) (hedged)	2,14%	4,27%	-7,93%	-5,62%	-	2,10%
Sustainable Strategic Bond Fund A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	2,21%	4,24%	-7,88%	-5,67%	-	2,19%
Sustainable Strategic Bond Fund A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	4,28%	4,89%	-6,17%	1,52%	-	5,21%
Sustainable Strategic Bond Fund A-ACC-Anteile (SEK) (hedged)	2,39%	4,51%	-7,85%	-5,18%	-	2,29%
Sustainable Strategic Bond Fund A-GMDIST-Anteile (EUR) (hedged)	2,19%	4,23%	-7,88%	-5,58%	-	2,19%
Sustainable Strategic Bond Fund D-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	-	-	-8,24%	-5,90%	-	1,88%
Sustainable Strategic Bond Fund D-GMDIST-Anteile (EUR) (hedged)	-	-	-8,26%	-5,83%	-	1,94%
Sustainable Strategic Bond Fund E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1,62%	3,56%	-8,42%	-6,20%	-	1,59%
Sustainable Strategic Bond Fund E-GMDIST-Anteile (EUR) (hedged)	1,64%	3,59%	-8,54%	-6,08%	-	1,56%
Sustainable Strategic Bond Fund I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	-	-	-7,23%	-4,86%	-	3,09%
Sustainable Strategic Bond Fund REST I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	-	-	-6,63%	-4,29%	-	3,63%
Sustainable Strategic Bond Fund Rentenanlage Klassik A-Anteile (EUR) (hedged)	2,18%	4,28%	-8,01%	-5,62%	-	2,15%
Sustainable Strategic Bond Fund W-QDIST-Anteile (GBP) (hedged)	-	-	-6,67%	-3,53%	-	4,43%
Sustainable Strategic Bond Fund Y-ACC-Anteile (USD)	-	-	-6,53%	-2,51%	-	4,68%
Sustainable Strategic Bond Fund Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	2,71%	4,95%	-7,38%	-5,00%	-	2,86%
Sustainable Strategic Bond Fund Y-QDIST-Anteile (EUR) (hedged)	2,83%	5,01%	-7,38%	-4,94%	-	2,89%
US Dollar Bond Fund A-Anteile (USD)	15,38%	-0,48%	-8,38%	-0,41%	-	-1,86%
US Dollar Bond Fund A-ACC-Anteile (USD)	15,43%	-0,49%	-8,40%	-0,41%	-	-1,84%
US Dollar Bond Fund A-ACC-Anteile (CZK)	24,74%	-13,66%	-0,56%	-9,11%	-	8,44%
US Dollar Bond Fund A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	-	-	-	-	-	-
US Dollar Bond Fund A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	14,55%	-0,77%	-7,39%	4,17%	-	-1,07%
US Dollar Bond Fund A-ACC-Anteile (RMB) (hedged)	-	-	-	-	-	-
US Dollar Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	-	-	-8,36%	-0,43%	-	-1,86%
US Dollar Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	-	-	-7,44%	-0,37%	-	-2,19%
US Dollar Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	-	-	-	-	-	-
US Dollar Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (hedged)	-	-	-	-	-	-
US Dollar Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (hedged)	-	-	-	-	-	-
US Dollar Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (hedged)	-	-	-	-	-	-
US Dollar Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)	-	-	-	-	-	-
US Dollar Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	-	-	-	-	-	-3,52%
US Dollar Bond Fund A-MDIST-Anteile (USD)	15,38%	-0,44%	-8,36%	-0,49%	-	-1,83%
US Dollar Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (hedged)	-	-	-	-	-	-3,39%
US Dollar Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)	-	-	-	-	-	-3,55%
US Dollar Bond Fund B-ACC-Anteile (USD)	-	-	-	-	-	-
US Dollar Bond Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	-	-	-	-	-	-
US Dollar Bond Fund B1-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-	-	-	-

Standardisierte Angaben zur Performance in der Vergangenheit

Angaben zur Wertentwicklung werden nur dann gemacht, wenn die Anteilsklasse im ganzen Berichtszeitraum aktiv war.

Die in der Vergangenheit erzielte Wertentwicklung ist kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

Kumulative Erträge werden auf der Basis des Vergleichs der Nettoinventarwerte der jeweiligen Anteilsklasse berechnet. Diese Berechnung enthält keine Ausgabeaufschläge und stellt daher die tatsächliche Wertentwicklung der Anteilsklasse dar.

Angaben zur Wertentwicklung werden in der Währung gemacht, in der die jeweilige Anteilsklasse geführt wird.

Name des Teilfonds	30 April 2019	30 April 2020	30. April 2021	30. April 2022	30. April 2023	30. April 2024
	bis 30 April 2020	bis 30. April 2021	bis 30. April 2022	bis 30. April 2023	bis 30. April 2024	
US Dollar Bond Fund D-ACC-Anteile (USD)	14,94%	-0,75%	-8,65%	-0,74%	-2,13%	
US Dollar Bond Fund I-ACC-Anteile (USD)	16,00%	0,16%	-7,93%	0,17%	-1,30%	
US Dollar Bond Fund I-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-	-4,38%	1,98%	
US Dollar Bond Fund I-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	-	-0,97%	-8,99%	-3,49%	-5,45%	
US Dollar Bond Fund I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	12,64%	-0,80%	-8,73%	-2,44%	-3,12%	
US Dollar Bond Fund W-ACC-Anteile (GBP)	-	-	-	-	-1,05%	
US Dollar Bond Fund Y-Anteile (USD)	15,79%	-0,06%	-8,02%	-0,02%	-1,49%	
US Dollar Bond Fund Y-ACC-Anteile (USD)	15,85%	-0,06%	-8,01%	-0,06%	-1,45%	
US Dollar Bond Fund Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	12,02%	-1,24%	-9,16%	-3,68%	-5,60%	
US Dollar Bond Fund Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	12,56%	-0,88%	-8,95%	-2,64%	-3,34%	
US Dollar Bond Fund Y-MDIST-Anteile (USD)	15,79%	0,04%	-8,00%	-0,04%	-1,47%	
US High Yield Fund A-Anteile (USD)	-5,94%	17,12%	-3,94%	0,60%	6,66%	
US High Yield Fund A-Anteile (EUR)	-3,63%	6,37%	9,69%	-3,93%	10,21%	
US High Yield Fund A-Anteile (GBP)	-2,71%	6,55%	5,79%	0,56%	7,21%	
US High Yield Fund A-ACC-Anteile (USD)	-5,88%	17,06%	-3,96%	0,69%	6,64%	
US High Yield Fund A-ACC-Anteile (EUR)	-3,62%	6,41%	9,67%	-3,94%	10,23%	
US High Yield Fund A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	-8,79%	15,82%	-4,79%	-2,04%	4,68%	
US High Yield Fund A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)	-8,35%	17,08%	-2,07%	9,38%	14,00%	
US High Yield Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	-	17,05%	-3,91%	0,63%	6,67%	
US High Yield Fund A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)	-	-	-	-	-	
US High Yield Fund A-MDIST-Anteile (USD)	-5,90%	17,04%	-3,91%	0,60%	6,67%	
US High Yield Fund A-MDIST-Anteile (SGD)	-2,54%	10,45%	-0,21%	-2,90%	9,08%	
US High Yield Fund A-MDIST-Anteile (AUD) (hedged)	-7,51%	16,57%	-4,32%	-0,79%	5,11%	
US High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (USD)	-5,91%	17,05%	-3,83%	0,59%	6,67%	
US High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (HKD)	-7,01%	17,32%	-2,92%	0,65%	6,26%	
US High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	-5,88%	17,06%	-3,92%	0,65%	6,66%	
US High Yield Fund B-ACC-Anteile (USD)	-	-	-	-	5,46%	
US High Yield Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	-	-	-	-	5,58%	
US High Yield Fund D-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	-8,84%	15,47%	-5,07%	-2,45%	4,49%	
US High Yield Fund D-MDIST-Anteile (USD)	-6,17%	16,68%	-4,14%	0,30%	6,36%	
US High Yield Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (hedged)	-9,05%	15,23%	-5,24%	-2,57%	4,17%	
US High Yield Fund I-Anteile (EUR) (hedged)	-8,53%	16,57%	-4,17%	-1,53%	5,48%	
US High Yield Fund I-ACC-Anteile (USD)	-5,27%	17,85%	-3,30%	1,34%	7,33%	
US High Yield Fund I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	-8,05%	16,52%	9,34%	-1,46%	5,45%	
US High Yield Fund I-MDIST-Anteile (USD)	-5,28%	17,89%	-3,33%	1,30%	7,38%	
US High Yield Fund RY-Anteile (USD)	-	17,84%	-3,26%	1,31%	7,38%	
US High Yield Fund RY-ACC-Anteile (USD)	-	17,91%	-3,36%	1,35%	7,42%	
US High Yield Fund RY-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	-	16,43%	-4,08%	-1,55%	5,40%	
US High Yield Fund W-ACC-Anteile (GBP)	-2,20%	7,12%	6,35%	1,04%	7,75%	
US High Yield Fund Y-Anteile (USD)	-5,43%	17,63%	-3,43%	1,14%	7,21%	
US High Yield Fund Y-Anteile (EUR)	-3,18%	6,96%	10,23%	-3,42%	10,72%	
US High Yield Fund Y-Anteile (GBP)	-2,26%	7,10%	6,39%	1,02%	7,76%	
US High Yield Fund Y-ACC-Anteile (USD)	-5,43%	17,66%	-3,46%	1,17%	7,22%	
US High Yield Fund Y-ACC-Anteile (EUR)	-3,08%	6,87%	10,28%	-3,50%	10,79%	
US High Yield Fund Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	-8,54%	16,19%	-4,52%	-2,57%	2,96%	
US High Yield Fund Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	-8,12%	16,44%	-4,29%	-1,56%	5,21%	
US High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (USD)	-5,38%	17,63%	-3,44%	1,15%	7,21%	
US High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (SGD)	-2,08%	10,98%	0,19%	-2,46%	9,58%	
US High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (AUD) (hedged)	-6,72%	17,05%	-3,89%	-0,28%	5,67%	
US High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (USD)	-5,40%	17,66%	-3,44%	1,14%	7,23%	
US High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (HKD)	-6,55%	17,92%	-2,48%	1,15%	6,81%	
US High Yield Fund Y-QDIST-Anteile (EUR) (hedged)	-8,15%	16,31%	-4,33%	-1,51%	5,29%	
Euro Cash Fund A-Anteile (EUR)	-1,07%	-1,10%	-0,89%	0,65%	3,60%	
Euro Cash Fund A-ACC-Anteile (EUR)	-1,07%	-1,10%	-0,90%	0,65%	3,60%	
Euro Cash Fund E-ACC-Anteile (EUR)	-1,07%	-1,10%	-0,89%	0,65%	3,60%	
Euro Cash Fund I-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-	0,81%	3,74%	
Euro Cash Fund W-ACC-Anteile (EUR)	-0,82%	-0,87%	-0,80%	0,75%	3,70%	
Euro Cash Fund X-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-0,58%	0,90%	3,85%	
Euro Cash Fund Y-ACC-Anteile (EUR)	-0,82%	-0,87%	-0,80%	0,75%	3,71%	
US Dollar Cash Fund A-Anteile (USD)	1,56%	-0,32%	-0,15%	2,94%	5,38%	
US Dollar Cash Fund A-ACC-Anteile (USD)	1,56%	-0,32%	-0,15%	2,94%	5,38%	
US Dollar Cash Fund A-ACC-Anteile (HKD)	-	-0,14%	0,80%	2,97%	4,99%	
US Dollar Cash Fund A-ACC-Anteile (GBP) (hedged)	-	-	-	2,21%	5,05%	
US Dollar Cash Fund A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	-	-	-	-	6,63%	
US Dollar Cash Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	-	-	-	-	-	
US Dollar Cash Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	-	-	-	-	-	
US Dollar Cash Fund W-ACC-Anteile (USD)	1,77%	-0,08%	-0,05%	3,04%	5,47%	

Standardisierte Angaben zur Performance in der Vergangenheit

Angaben zur Wertentwicklung werden nur dann gemacht, wenn die Anteilsklasse im ganzen Berichtszeitraum aktiv war.

Die in der Vergangenheit erzielte Wertentwicklung ist kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

Kumulative Erträge werden auf der Basis des Vergleichs der Nettoinventarwerte der jeweiligen Anteilsklasse berechnet. Diese Berechnung enthält keine Ausgabeaufschläge und stellt daher die tatsächliche Wertentwicklung der Anteilsklasse dar.

Angaben zur Wertentwicklung werden in der Währung gemacht, in der die jeweilige Anteilsklasse geführt wird.

Name des Teilfonds	30 April 2019	30 April 2020	30. April 2021	30. April 2022	30. April 2023	30. April 2024
	bis 30 April 2020	bis 30. April 2021	bis 30. April 2022	bis 30. April 2023	bis 30. April 2024	
US Dollar Cash Fund Y-ACC-Anteile (USD)	1,82%	-0,08%	-0,05%	3,04%	5,49%	
Fidelity Target™ 2020 Fund A-Anteile (USD)	2,31%	1,15%	-0,67%	2,39%	4,81%	
Fidelity Target™ 2025 Fund A-Anteile (EUR)	-2,14%	14,82%	-3,12%	-7,74%	1,58%	
Fidelity Target™ 2025 Fund A-ACC-Anteile (EUR)	-2,19%	14,83%	-3,12%	-7,76%	1,62%	
Fidelity Target™ 2025 Fund P-ACC-Anteile (EUR)	-1,40%	15,72%	-2,35%	-7,04%	2,28%	
Fidelity Target™ 2025 Fund P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	-	-	-	-4,51%	3,99%	
Fidelity Target™ 2030 Fund A-Anteile (EUR)	-5,43%	21,68%	-0,93%	-6,60%	9,54%	
Fidelity Target™ 2030 Fund A-ACC-Anteile (EUR)	-5,42%	21,70%	-0,92%	-6,62%	9,52%	
Fidelity Target™ 2030 Fund P-ACC-Anteile (EUR)	-4,50%	22,91%	0,03%	-5,74%	10,45%	
Fidelity Target™ 2030 Fund P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	-	-	-	-3,26%	12,15%	
Fidelity Target™ 2035 Fund A-Anteile (EUR)	-8,07%	27,09%	0,89%	-5,72%	15,10%	
Fidelity Target™ 2035 Fund A-ACC-Anteile (EUR)	-8,08%	27,08%	0,89%	-5,72%	15,11%	
Fidelity Target™ 2035 Fund P-ACC-Anteile (EUR)	-7,17%	28,34%	1,90%	-4,79%	16,26%	
Fidelity Target™ 2035 Fund P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	-	-	-	-2,12%	17,99%	
Fidelity Target™ 2040 Fund A-Anteile (EUR)	-9,45%	30,55%	2,31%	-4,99%	16,13%	
Fidelity Target™ 2040 Fund A-ACC-Anteile (EUR)	-9,43%	30,53%	2,31%	-4,98%	16,13%	
Fidelity Target™ 2040 Fund A-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	-	32,15%	3,28%	-2,26%	18,04%	
Fidelity Target™ 2040 Fund B1-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-	-	-	
Fidelity Target™ 2040 Fund P-ACC-Anteile (EUR)	-8,54%	31,83%	3,32%	-4,04%	17,13%	
Fidelity Target™ 2040 Fund P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	-	-	-	-1,19%	19,10%	
Fidelity Target™ 2045 Fund A-Anteile (EUR)	-9,63%	31,25%	2,62%	-4,78%	16,32%	
Fidelity Target™ 2045 Fund A-ACC-Anteile (EUR)	-9,61%	31,19%	2,61%	-4,77%	16,37%	
Fidelity Target™ 2045 Fund B1-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-	-	-	
Fidelity Target™ 2045 Fund P-ACC-Anteile (EUR)	-8,76%	32,51%	3,65%	-3,86%	17,55%	
Fidelity Target™ 2045 Fund P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	-	-	-	-1,31%	19,40%	
Fidelity Target™ 2050 Fund A-Anteile (EUR)	-9,69%	31,27%	2,62%	-4,84%	16,40%	
Fidelity Target™ 2050 Fund A-ACC-Anteile (EUR)	-9,62%	31,21%	2,61%	-4,77%	16,32%	
Fidelity Target™ 2050 Fund B1-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-	-	-	
Fidelity Target™ 2050 Fund P-ACC-Anteile (EUR)	-8,71%	32,44%	3,65%	-3,86%	17,56%	
Fidelity Target™ 2050 Fund P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	-	-	-	-1,31%	19,40%	
Fidelity Target™ 2055 Fund A-Anteile (EUR)	-	-	2,57%	-4,62%	16,34%	
Fidelity Target™ 2055 Fund A-ACC-Anteile (EUR)	-	-	2,66%	-4,85%	16,41%	
Fidelity Target™ 2055 Fund B1-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-	-	-	
Fidelity Target™ 2055 Fund P-ACC-Anteile (EUR)	-	-	3,64%	-3,83%	17,50%	
Fidelity Target™ 2055 Fund P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	-	-	-	-1,30%	19,39%	
Fidelity Target™ 2060 Fund A-Anteile (EUR)	-	-	2,57%	-4,70%	16,35%	
Fidelity Target™ 2060 Fund A-ACC-Anteile (EUR)	-	-	2,57%	-4,78%	16,41%	
Fidelity Target™ 2060 Fund A-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	-	-	3,63%	-2,31%	18,26%	
Fidelity Target™ 2060 Fund B1-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-	-	-	
Fidelity Target™ 2060 Fund P-ACC-Anteile (EUR)	-	-	3,64%	-3,83%	17,50%	
Fidelity Target™ 2060 Fund P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	-	-	-	-1,25%	19,43%	
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund A-Anteile (EUR)	-0,37%	-0,63%	-3,35%	-2,47%	3,13%	
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund A-ACC-Anteile (EUR)	-0,33%	-0,60%	-3,37%	-2,44%	3,08%	
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund P-ACC-Anteile (EUR)	0,33%	-0,04%	-2,89%	-1,96%	3,65%	
Absolute Return Global Equity Fund A-ACC-Anteile (USD)	-	-	-	-	-	
Absolute Return Global Equity Fund A-ACC-Anteile (EUR)	-	-	-	-	-	
Absolute Return Global Equity Fund A-ACC-Anteile (HUF) (HUF/USD hedged)	-	-	-	-	-	
Absolute Return Global Equity Fund A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)	-	-	-	-	16,49%	
Absolute Return Global Equity Fund A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	-	-	-	-	-	
Absolute Return Global Equity Fund A-PF-ACC-Anteile (USD)	-	-	5,30%	8,80%	13,73%	
Absolute Return Global Equity Fund A-PF-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	-	-	4,60%	6,29%	11,86%	
Absolute Return Global Equity Fund A-PF-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	-	-	5,42%	8,30%	11,95%	
Absolute Return Global Equity Fund I-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	-	-	6,17%	10,00%	15,41%	
Absolute Return Global Equity Fund I-PF-ACC-Anteile (USD)	-	-	6,19%	9,75%	14,74%	
Absolute Return Global Equity Fund SE-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	-	-	-	-	-	
Absolute Return Global Equity Fund SE-PF-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	-	-	-	-	-	
Absolute Return Global Equity Fund W-PF-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	-	-	5,91%	8,91%	14,21%	
Absolute Return Global Equity Fund X-ACC-Anteile (USD)	-	-	-	-	-	
Absolute Return Global Equity Fund Y-PF-ACC-Anteile (USD)	-	-	6,01%	9,68%	14,53%	
Absolute Return Global Equity Fund Y-PF-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	-	-	5,20%	7,03%	12,77%	
Absolute Return Global Fixed Income Fund A-ACC-Anteile (USD)	-	-	0,71%	1,09%	5,78%	
Absolute Return Global Fixed Income Fund A-ACC-Anteile (SGD)	-	-	4,72%	-2,51%	8,12%	
Absolute Return Global Fixed Income Fund A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	-	-	-0,16%	-1,31%	3,94%	

Standardisierte Angaben zur Performance in der Vergangenheit

Angaben zur Wertentwicklung werden nur dann gemacht, wenn die Anteilsklasse im ganzen Berichtszeitraum aktiv war.

Die in der Vergangenheit erzielte Wertentwicklung ist kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

Kumulative Erträge werden auf der Basis des Vergleichs der Nettoinventarwerte der jeweiligen Anteilsklasse berechnet. Diese Berechnung enthält keine Ausgabeaufschläge und stellt daher die tatsächliche Wertentwicklung der Anteilsklasse dar.

Angaben zur Wertentwicklung werden in der Währung gemacht, in der die jeweilige Anteilsklasse geführt wird.

Name des Teilfonds	30 April 2019	30 April 2020	30. April 2021	30. April 2022	30. April 2023
	bis 30 April 2020	bis 30. April 2021	bis 30. April 2022	bis 30. April 2023	bis 30. April 2024
Absolute Return Global Fixed Income Fund A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	-	-	0,91%	0,70%	4,09%
Absolute Return Global Fixed Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	-	-	0,71%	1,05%	5,81%
Absolute Return Global Fixed Income Fund E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	-	-	-0,59%	-1,51%	3,71%
Absolute Return Global Fixed Income Fund I-ACC-Anteile (USD)	-	-	1,38%	1,79%	6,56%
Absolute Return Global Fixed Income Fund I-ACC-Anteile (EUR)	-	-	15,82%	-2,88%	10,00%
Absolute Return Global Fixed Income Fund W-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	-	-	1,11%	0,80%	6,06%
Absolute Return Global Fixed Income Fund Y-ACC-Anteile (USD)	-	-	1,20%	1,60%	6,29%
Absolute Return Global Fixed Income Fund Y-ACC-Anteile (SGD)	-	-	5,13%	-1,99%	8,83%
Absolute Return Global Fixed Income Fund Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	-	-	0,29%	-0,74%	4,47%
Absolute Return Multi Strategy Fund A-ACC-Anteile (USD)	-	9,43%	0,57%	2,92%	6,23%
Absolute Return Multi Strategy Fund A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	-	8,46%	-0,39%	0,39%	4,36%
Absolute Return Multi Strategy Fund A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	-	-	-	-	-
Absolute Return Multi Strategy Fund I-ACC-Anteile (USD)	-	10,43%	1,40%	3,87%	7,10%
Absolute Return Multi Strategy Fund I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	-	9,42%	0,48%	1,33%	5,35%
Absolute Return Multi Strategy Fund I-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	-	10,10%	1,32%	2,89%	6,81%
Absolute Return Multi Strategy Fund W-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	-	10,01%	1,23%	2,81%	6,65%
Absolute Return Multi Strategy Fund X-ACC-Anteile (USD)	-	-	-	-	-
Absolute Return Multi Strategy Fund Y-ACC-Anteile (USD)	-	10,30%	1,31%	3,70%	7,05%
Absolute Return Multi Strategy Fund Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	-	9,23%	0,38%	1,15%	5,19%
Institutional Emerging Markets Equity Fund I-ACC-Anteile (USD)	-9,84%	64,55%	-27,92%	-9,02%	11,76%
Institutional Emerging Markets Equity Fund I-ACC-Anteile (EUR)	-7,67%	49,57%	-17,69%	-13,22%	15,50%
Institutional Emerging Markets Equity Fund I-ACC-Anteile (JPY)	-13,48%	68,33%	-14,39%	-4,82%	29,51%
Institutional Global Focus Fund I-ACC-Anteile (EUR)	1,11%	40,18%	1,75%	-2,46%	18,87%

An die Anteilinhaber von
Fidelity Funds
2a, rue Albert Borschette
B.P. 2174
L-1246 Luxembourg

BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

Testat

Wir haben den Jahresabschluss von Fidelity Funds (die „Gesellschaft“) und aller ihrer Teilfonds einschließlich der Aufstellung des Nettovermögens und der Vermögensaufstellung zum 30. April 2024, der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie der Entwicklung des Nettovermögens zum Ende des Berichtsjahres und einer Zusammenfassung der wesentlichen Bilanzierungsgrundsätze sowie der Erläuterungen zum Abschluss geprüft.

Nach unserer Auffassung entspricht der vorliegende Abschluss den in Luxemburg für die Erstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorschriften und vermittelt ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Gesellschaft und jeder ihrer Teilfonds zum 30. April 2024 sowie ihres Betriebsergebnisses und der Entwicklung ihres Nettovermögens für das an diesem Datum abgelaufene Geschäftsjahr.

Grundlage des Testats

Wir haben unsere Prüfung im Einklang mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und mit internationalen Prüfungsgrundsätzen (International Standards on Auditing, kurz: „ISA“) in der durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) in Luxemburg umgesetzten Fassung durchgeführt. Unsere Pflichten gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA, in der von der CSSF für Luxemburg übernommenen Fassung, werden im Abschnitt „Pflichten des Réviseur d'Entreprises Agréé bei der Prüfung des Jahresabschlusses“ unseres Berichts genauer beschrieben. In Übereinstimmung mit dem International Code of Ethics for Professional Accountants (einschließlich International Independence Standards) herausgegeben vom International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-Kodex), in der von der CSSF für Luxemburg angenommenen Fassung, und den für unsere Prüfung des Jahresabschlusses relevanten ethischen Anforderungen sind wir von der Gesellschaft unabhängig und haben unsere ethische Verantwortung aus diesen ethischen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Ansicht, dass die erlangten Prüfungsnachweise eine angemessene und ausreichende Grundlage für die Erteilung unseres Testats bilden.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die im Jahresbericht angegebenen Informationen, jedoch nicht den Jahresabschluss und unseren darüber erstellten Bericht des „Réviseur d'Entreprises Agréé“.

Unser Testat für den Jahresabschluss bezieht sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir geben keinerlei Prüfungssicherheit dafür ab.

Bei der Prüfung des Jahresabschlusses sind wir dafür verantwortlich, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu festzustellen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Widersprüche zum Jahresabschluss oder zu unseren bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentliche Fehlinformationen enthalten. Falls wir auf Grundlage unserer Prüfungshandlungen zu dem Schluss kommen, dass diese sonstigen Informationen wesentliche Fehlinformationen enthalten, sind wir verpflichtet, dies offenzulegen. Wir haben diesbezüglich keinen Anlass zu Bemerkungen.

Verantwortung des Verwaltungsrats der Gesellschaft für den Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft ist dafür verantwortlich, dass der Abschluss gemäß den in Luxemburg für die Erstellung von Jahresabschlüssen geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorschriften erstellt und in einer den tatsächlichen Verhältnissen entsprechenden Weise dargestellt wird, sowie für solche internen Kontrollmaßnahmen, die nach Einschätzung des Verwaltungsrats der Gesellschaft erforderlich sind, um die Erstellung eines Abschlusses zu gewährleisten, der frei von wesentlichen Fehlinformationen aufgrund von Betrug oder Fehlern ist.

Bei der Erstellung des Abschlusses ist der Verwaltungsrat der Gesellschaft für die Beurteilung der Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung des Geschäftsbetriebs verantwortlich; er legt, soweit zutreffend, alle Angelegenheiten im Zusammenhang mit der Unternehmensfortführung offen und der Anwendung der Fortführungsgrundsätze der Rechnungslegung offen, es sei denn, der Verwaltungsrat der Gesellschaft beabsichtigt, entweder die Gesellschaft aufzulösen oder die Geschäftstätigkeit einzustellen, oder er hat keine realistische Alternative außer dies zu tun.

Verantwortung des Réviseur d'Entreprises Agréé für die Prüfung des Jahresabschlusses

Das Ziel unserer Prüfung besteht darin, eine angemessene Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben infolge von Betrug oder Irrtum ist, und einen Bericht des Réviseur d'Entreprises Agréé herauszugeben, der unser Testat enthält. Eine angemessene Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, jedoch keine Garantie, dass eine gemäß Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA, wie sie in Luxemburg durch die CSSF übernommen wurden, durchgeführte Prüfung in jedem Fall eine wesentliche unzutreffende Angabe aufdeckt, wenn sie vorliegt. Unzutreffende Angaben können aus Betrug oder Irrtum resultieren und gelten als wesentlich, wenn sie einzeln oder in der Summe nach billigem Ermessen erwarten lassen, dass sie die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Benutzern beeinflussen.

Im Rahmen einer Prüfung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und im Zusammenwirken mit den ISA, wie sie von der CSSF für Luxemburg übernommen wurden, führen wir eine professionelle Bewertung durch und bewahren uns während der gesamten Prüfung eine professionelle Skepsis. Des Weiteren umfasst unsere Prüfung Folgendes:

- Wir ermitteln und bewerten das Risiko wesentlicher unzutreffender Angaben im Jahresabschluss aufgrund von Betrug oder Irrtum, entwickeln Prüfungsverfahren, die auf diese Risiken eingehen, und wenden sie an und holen Prüfungsnachweise ein, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Testat zu dienen. Das Risiko, eine wesentliche unzutreffende Angabe infolge eines Betrugs nicht zu entdecken, ist höher als bei einem Irrtum, denn ein Betrug beinhaltet unter Umständen Absprachen, Fälschungen, vorsätzliche Auslassungen, Falschdarstellungen oder die Umgehung der internen Kontrolle.
- Wir erlangen ein Verständnis der für die Prüfung relevanten internen Kontrollmechanismen, um Prüfungsverfahren zu konzipieren, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht, um eine Stellungnahme zur Wirksamkeit der internen Kontrollmechanismen der Gesellschaft abzugeben.
- Wir bewerten die Angemessenheit der angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden und der vom Verwaltungsrat der Gesellschaft vorgenommenen Schätzungen und damit zusammenhängenden Angaben.
- Wir ziehen Schlussfolgerungen über die Angemessenheit der Anwendung der Bilanzierungsgrundlagen zur Unternehmensfortführung durch den Verwaltungsrat der Gesellschaft und bestimmen auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit bezüglich Ereignissen oder Bedingungen besteht, die erhebliche Zweifel an der Möglichkeit der Unternehmensfortführung der Gesellschaft aufkommen lassen. Kommen wir zu dem Schluss, dass erhebliche Zweifel bestehen, so müssen wir in unserem Bericht des „Réviseur d'Entreprises Agréé“ auf die damit zusammenhängenden Angaben im Jahresabschluss hinweisen oder unseren Bestätigungsvermerk abändern, falls solche Angaben unangemessen sind. Unsere Schlussfolgerungen basieren auf den Prüfungsnachweisen, die bis zum Datum unseres Berichts des „Réviseur d'Entreprises Agréé“ erlangt wurden. Künftige Ereignisse und Umstände können jedoch dazu führen, dass die Gesellschaft nicht mehr als Unternehmen fortgeführt wird.
- Wir beurteilen die allgemeine Darstellung, die Struktur und den Inhalt des Abschlusses einschließlich der Offenlegungen, und beurteilen, ob der Abschluss die zugrunde liegenden Transaktionen und Ereignisse angemessen darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Unternehmensführung zuständigen Stellen unter anderem über den geplanten Umfang und den Zeitpunkt der Prüfung sowie über wesentliche Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger erheblicher Mängel der internen Kontrolle, die wir im Rahmen unserer Prüfung feststellen.

Für Deloitte Audit, Cabinet de révision agréé

Laurent Fedrigo, Réviseur d'entreprises agréé Partner

Luxemburg, den 30. Juli 2024

Weltweites Marktrisiko

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat beschlossen, den Ansatz zur Bestimmung des weltweiten Marktrisikos der Gesellschaft zu übernehmen, ausgenommen davon sind die nachfolgenden Teilfonds:

Im Geschäftsjahr bis zum 30. April 2024 war die Gesellschaft dem weltweiten Marktrisiko folgendermaßen ausgesetzt:

Teilfonds	Berechnungsmethode für das weltweite Risiko	VaR-Modell	Referenzportfolio	VaR-Limit	Niedrigste Nutzung des VaR-Limits	Höchste Nutzung des VaR-Limits	Durchschnittliche Nutzung des VaR-Limits	Durchschnittliche Höhe der während des Jahres erreichten Hebelwirkung
Strategic European Fund	Relatives VaR	Monte Carlo-Simulation	100% MSCI Europe Index	150%	33,05%	48,35%	40,53%	57,33%
Global Multi Asset Defensive Fund	Absoluter VaR	Monte Carlo-Simulation	n. z.	8%	30,17%	53,56%	37,34%	255,36%
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	Absoluter VaR	Monte Carlo-Simulation	n. z.	10%	35,02%	65,03%	52,72%	308,39%
Emerging Market Total Return Debt Fund	Relatives VaR	Monte Carlo-Simulation	50% JP Morgan GBI-EM Global Diversified Composite 25% JP Morgan CEMBI Broad Diversified 25% JP Morgan EMBI Global	150%	64,03%	91,61%	75,65%	149,87%
Flexible Bond Fund	Absoluter VaR	Monte Carlo-Simulation	n. z.	10%	26,43%	48,64%	35,85%	302,90%
Structured Credit Income Fund	Absoluter VaR	Monte Carlo-Simulation	n. z.	20%	1,89%	6,18%	3,97%	29,77%
Sustainable Strategic Bond Fund	Absoluter VaR	Monte Carlo-Simulation	n. z.	10%	20,35%	37,96%	27,83%	208,62%
Absolute Return Global Equity Fund	Absoluter VaR	Monte Carlo-Simulation	n. z.	9,5%	33,06%	54,03%	46,31%	212,61%
Absolute Return Global Fixed Income Fund	Absoluter VaR	Monte Carlo-Simulation	n. z.	10%	16,26%	30,23%	23,77%	285,36%
Absolute Return Multi Strategy Fund	Absoluter VaR	Monte Carlo-Simulation	n. z.	20%	3,56%	11,49%	6,88%	252,32%

Für die oben genannten Teilfonds wird das Gesamtrisiko mittels der VaR-Berechnungsmethode täglich berechnet und überwacht. Monte Carlo-Simulation: 5000 Simulationen, 99% Konfidenz, Haltedauer 20 Tage.

EU-Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Die Verordnungen zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFTR), die am 13. Januar 2017 in Kraft getreten ist, schreiben eine Verbesserung der Transparenz beim Einsatz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften vor.

Die Gesellschaft darf Total Return Swaps oder andere derivative Finanzinstrumente mit ähnlichen Merkmalen einsetzen, um ihr Anlageziel zu erreichen.

Im Berichtszeitraum bis zum 30. April 2024 setzte die Gesellschaft Differenzkontrakte (CFD), Total Return Swaps (TRS) und Wertpapierleihgeschäfte ein.

Die 10 wichtigsten Kontrahenten für Wertpapierleihen werden in Anmerkung 6, für TRS in Anmerkung 15 und für CFD in Anmerkung 18 genannt.

Wie aus Erläuterung 6 hervorgeht, wurden am 30. April 2024 Sicherheiten nur von Sicherungsgebern für Wertpapierleihgeschäfte (Regierungen und internationale Institutionen) gehalten.

Die folgenden Vermögenswerte waren am 30. April 2024 in Wertpapierfinanzierungsgeschäfte eingebunden

Der Wert der eingesetzten Vermögenswerte, ausgedrückt als absoluter Wert und als Anteil am Nettovermögen gegliedert nach Kategorie der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte belief sich zum 30. April 2024 auf:

Welche Vermögenswerte im Zusammenhang mit Wertpapierleihgeschäften eingesetzt wurden, wird in Erläuterung 6 angegeben.

Name des Teilfonds	Währung	Differenzkontrakte	Nettovermögens	% des Total Return Swaps	% des Nettovermögens
Absolute Return Global Equity Fund	USD	13.385.641	4,46	-	-
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	-	-	743.556	2,27
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	795.588	1,15	79.021	0,12
Asian Smaller Companies Fund	USD	26.144	0,00	-	-
European Multi Asset Income Fund	EUR	413.583	0,10	-	-
Global Dividend Fund	USD	6.888.012	0,06	-	-
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	121.192	0,25	-	-
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	156.253	0,11	-	-
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	244.380	0,24	-	-
Global Multi Asset Income Fund	USD	10.612.658	0,20	-	-
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	USD	422.760	0,31	-	-
Pacific Fund	USD	737.523	0,09	-	-
Strategic European Fund	EUR	48.729	1,13	-	-

Name des Teilfonds	Währung	Differenzkontrakte	% des Nettovermögens	Total Return Swaps	% des Nettovermögens
Sustainable European Dividend Plus Fund	EUR	5.017	0,08	-	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	USD	414.225	0,11	-	-
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	91.255	0,11	-	-
UK Special Situations Fund	GBP	335.879	0,38	-	-

Top 10 der Emittenten von Sicherheiten

Am 30. April 2024 belief sich der Gesamtwert der von den zehn größten Sicherheitsgebern (Regierungen und internationale Institute) für Wertpapierleihgeschäfte erhaltenen Sicherheiten in der Basiswährung auf:

Name des Teilfonds	Währung	Rang	Name des Emittenten	Marktwert
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	1	Japan	253.619
		2	USA	21.919
		3	Niederlande	2.560
		4	Frankreich	156
Asia Pacific Dividend Fund	USD	1	Schweiz	611.832
		2	Japan	295.256
		3	Niederlande	277.903
		4	USA	259.713
Asian Bond Fund	USD	5	Frankreich	16.960
		1	Japan	5.497.632
		2	Frankreich	4.584.631
		3	Deutschland	2.531.750
		4	Niederlande	1.245.434
Asian Smaller Companies Fund	USD	5	Vereinigtes Königreich	734.663
		6	USA	8.971
		1	USA	3.089.055
		2	Vereinigtes Königreich	2.746.246
		3	Japan	894.317
		4	Frankreich	508.038
Australian Diversified Equity Fund	AUD	5	Niederlande	471.073
		6	Deutschland	97.761
		1	Vereinigtes Königreich	5.577.938
		1	USA	10.574.426
		2	Niederlande	4.853.978
		3	Japan	2.868.995
China Consumer Fund	USD	4	Frankreich	2.016.131
		5	Vereinigtes Königreich	1.537.547
		6	Deutschland	1.381.943
		1	Vereinigtes Königreich	3.837.321
		2	USA	3.477.765
		3	Frankreich	571.890
China Focus Fund	USD	1	USA	845.326
		2	Niederlande	376.216
		3	Deutschland	241.921
		4	Frankreich	231.413
		5	Japan	182.611
		6	Vereinigtes Königreich	90.743
Emerging Asia Fund	USD	1	Vereinigtes Königreich	3.452.389
		1	Schweiz	82.423
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	USD	2	Japan	14.504
		1	Frankreich	1.972.469
Emerging Market Debt Fund	USD	2	Deutschland	993.416
		3	Niederlande	825.826
		4	Vereinigtes Königreich	451.470
		5	Schweiz	451.421
		6	Schweden	446.156
		7	Japan	5.058
Euro 50 Index Fund	EUR	1	USA	5.932.745
		2	Vereinigtes Königreich	4.274.009
		3	Frankreich	3.473.995
		4	Japan	1.998.871
		5	Deutschland	12.674
European Dividend Fund	EUR	1	Deutschland	1.060.502
		2	Frankreich	514.949
		3	Niederlande	463.302
European Dynamic Growth Fund	EUR	1	Niederlande	15.639.498
		2	USA	14.615.819
		3	Japan	11.057.162
		4	Schweiz	2.842.563
		5	Frankreich	954.480
European Growth Fund	EUR	1	Niederlande	26.436.694
		2	USA	24.706.288
		3	Japan	17.845.247
European High Yield Fund	EUR	4	Frankreich	1.613.433
		1	Frankreich	13.606.301
		2	Deutschland	6.924.873
		3	Vereinigtes Königreich	5.586.334
		4	Niederlande	3.066.973
		5	Japan	356.093
6	USA	68.535		

Name des Teilfonds	Währung	Rang	Name des Emittenten	Marktwert
European Larger Companies Fund	EUR	1	Niederlande	752.688
		2	USA	703.421
		3	Japan	508.078
European Multi Asset Income Fund	EUR	4	Frankreich	45.937
		1	Frankreich	834.262
		2	Deutschland	616.663
		3	Niederlande	297.491
		4	Vereinigtes Königreich	231.920
		5	Japan	125.751
		6	USA	38.321
European Smaller Companies Fund	EUR	7	Schweiz	4.934
		8	Schweden	4.876
		1	USA	9.240.399
		2	Frankreich	2.297.439
		3	Vereinigtes Königreich	2.109.583
		4	Schweiz	1.661.950
		5	Niederlande	1.308.387
		6	Japan	643.224
Fidelity Target™ 2055 Fund	EUR	7	Deutschland	107.329
		1	USA	25.561
		2	Niederlande	9.803
		3	Deutschland	9.539
		4	Frankreich	8.279
		5	Japan	6.555
		6	Vereinigtes Königreich	5.176
Fidelity Target™ 2060 Fund	EUR	7	Schweiz	363
		1	USA	16.489
		2	Niederlande	6.327
		3	Deutschland	6.157
		4	Frankreich	5.342
		5	Japan	4.231
		6	Vereinigtes Königreich	3.339
Fidelity Target™ 2025 Fund	EUR	7	Schweiz	234
		1	Frankreich	231.347
		2	Deutschland	162.739
		3	Niederlande	42.794
		4	Vereinigtes Königreich	39.064
		5	Japan	21.126
		6	USA	6.915
Fidelity Target™ 2030 Fund	EUR	7	Schweiz	143
		1	Frankreich	510.529
		2	Deutschland	496.511
		3	Vereinigtes Königreich	279.615
		4	USA	259.233
		5	Niederlande	151.086
		6	Japan	143.326
		7	Schweiz	70.030
Fidelity Target™ 2035 Fund	EUR	8	Schweden	66.077
		1	USA	402.764
		2	Niederlande	154.665
		3	Deutschland	150.515
		4	Frankreich	130.539
		5	Japan	103.427
		6	Vereinigtes Königreich	81.581
		7	Schweiz	5.719
Fidelity Target™ 2040 Fund	EUR	1	USA	405.701
		2	Niederlande	155.827
		3	Deutschland	151.647
		4	Frankreich	131.506
		5	Japan	104.203
		6	Vereinigtes Königreich	82.180
		7	Schweiz	5.762
Fidelity Target™ 2045 Fund	EUR	1	USA	211.694
		2	Niederlande	81.408
		3	Deutschland	79.218
		4	Frankreich	68.657
		5	Japan	54.436
		6	Vereinigtes Königreich	42.893
		7	Schweiz	3.012
Fidelity Target™ 2050 Fund	EUR	1	USA	168.337
		2	Niederlande	64.718
		3	Deutschland	62.965
		4	Frankreich	54.582
		5	Japan	43.275
		6	Vereinigtes Königreich	34.107
Flexible Bond Fund	GBP	7	Schweiz	2.397
		1	Frankreich	244.657
		2	Vereinigtes Königreich	232.526
		3	Deutschland	90.585
		4	Niederlande	51.832
		5	USA	3.230
6	Japan	463		

Name des Teilfonds	Währung	Rang	Name des Emittenten	Marktwert
Global Corporate Bond Fund	USD	1	Frankreich	393.815
		2	Deutschland	197.546
		3	Niederlande	113.150
		4	Japan	1.010
Global Dividend Fund	USD	1	Vereinigtes Königreich	15.412.296
		2	Frankreich	11.442.114
		3	Japan	9.153.490
		4	Deutschland	58.039
		5	USA	6.703
Global Financial Services Fund	EUR	1	USA	9.845.185
		2	Frankreich	1.618.961
		3	Vereinigtes Königreich	1.507.807
Global Focus Fund	USD	1	Deutschland	1.465.756
		2	Frankreich	711.729
		3	Niederlande	640.345
Global High Yield Fund	USD	1	Vereinigtes Königreich	769.144
		2	Frankreich	408.820
		3	Deutschland	369.678
		4	Japan	69.419
		5	Niederlande	22.584
Global Income Fund	USD	1	Frankreich	1.119.027
		2	Deutschland	562.314
		3	Niederlande	385.694
		4	Vereinigtes Königreich	111.826
		5	Schweiz	111.814
		6	Schweden	110.510
		7	Japan	2.870
Global Industrials Fund	EUR	1	USA	0
		2	Frankreich	0
		3	Vereinigtes Königreich	0
Global Low Volatility Equity Fund	USD	1	Niederlande	167.782
		2	USA	156.800
		3	Japan	113.256
		4	Frankreich	10.240
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	1	USA	30.314
		2	Frankreich	21.158
		3	Deutschland	18.687
		4	Niederlande	18.359
		5	Vereinigtes Königreich	15.915
		6	Japan	13.689
		7	Schweiz	13.043
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	1	USA	158.875
		2	Frankreich	79.717
		3	Deutschland	46.541
		4	Niederlande	44.597
		5	Vereinigtes Königreich	42.155
		6	Japan	11.931
		7	Schweiz	2.900
		8	Schweden	1.348
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	1	USA	43.650
		2	Niederlande	34.904
		3	Japan	23.958
		4	Frankreich	8.126
		5	Deutschland	3.170
		6	Schweiz	2.929
		7	Vereinigtes Königreich	2.631
Global Multi Asset Income Fund	USD	1	Frankreich	5.325.378
		2	Deutschland	2.941.191
		3	Japan	2.618.643
		4	Vereinigtes Königreich	2.004.930
		5	Niederlande	904.199
		6	USA	118.520
		7	Schweiz	13.525
		8	Schweden	13.367
Global Short Duration Income Fund	USD	1	Frankreich	571.511
		2	Deutschland	286.682
		3	Niederlande	164.205
		4	Vereinigtes Königreich	158.598
		5	Japan	1.466
Global Technology Fund	EUR	1	USA	11.754.884
		2	Niederlande	7.466.153
		3	Deutschland	5.457.078
		4	Frankreich	5.013.266
		5	Japan	1.670.522
		6	Vereinigtes Königreich	1.474.588
		7	Schweiz	764.246
Global Thematic Opportunities Fund	USD	1	Schweiz	2.467.885
		2	Vereinigtes Königreich	1.718.792
		3	Niederlande	1.528.137
		4	Japan	1.415.639
		5	Frankreich	1.228.704
		6	USA	600.705
		7	Deutschland	368.972

Name des Teilfonds	Währung	Rang	Name des Emittenten	Marktwert
Greater China Fund	USD	1	Vereinigtes Königreich	1.222.265
Iberia Fund	EUR	1	Niederlande	5.876.393
		2	Frankreich	1.243.925
		3	USA	551.477
		4	Japan	398.329
Institutional Global Focus Fund	USD	1	Deutschland	300.613
		2	Frankreich	145.969
		3	Niederlande	131.329
Italy Fund	EUR	1	Vereinigtes Königreich	10.750.076
		2	Frankreich	7.980.874
		3	Japan	6.581.723
		4	Schweiz	1.120.413
		5	Deutschland	40.482
		6	USA	4.676
Japan Growth Fund	JPY	1	USA	123.369.460
		2	Frankreich	18.644.993
		3	Niederlande	17.724.148
		4	Vereinigtes Königreich	16.357.439
		5	Japan	11.964.121
Japan Value Fund	JPY	1	USA	1.691.712.352
		2	Niederlande	1.082.214.665
		3	Frankreich	511.110.518
		4	Vereinigtes Königreich	252.687.633
		5	Japan	30.188.709
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	USD	1	Frankreich	143.793
		2	Deutschland	92.301
		3	Vereinigtes Königreich	35.773
		4	Niederlande	27.054
		5	Japan	12.397
		6	USA	237
Nordic Fund	SEK	1	Deutschland	20.019.578
		2	Frankreich	9.794.325
		3	Niederlande	9.067.182
Pacific Fund	USD	1	Vereinigtes Königreich	9.394.701
		2	USA	2.072.713
		3	Niederlande	2.036.146
		4	Frankreich	771.679
		5	Japan	305.589
		6	Deutschland	287.672
Sustainable Asia Equity Fund	USD	1	Vereinigtes Königreich	7.286.432
		2	USA	3.208.910
		3	Niederlande	615.821
		4	Frankreich	470.624
		5	Japan	415.690
Sustainable Consumer Brands Fund	USD	1	Vereinigtes Königreich	4.229.184
		2	Deutschland	1.248.977
		3	Frankreich	606.467
		4	Niederlande	545.641
Sustainable Demographics Fund	USD	1	Niederlande	652.432
		2	USA	609.727
		3	Japan	440.403
		4	Frankreich	39.818
Sustainable Europe Equity Fund	EUR	1	Deutschland	3.072.819
		2	Frankreich	2.092.045
		3	Niederlande	1.341.091
		4	Vereinigtes Königreich	810.147
		5	Japan	481.153
		6	USA	352
Sustainable Eurozone Equity Fund	EUR	1	USA	9.331.639
		2	Frankreich	2.044.883
		3	Vereinigtes Königreich	1.429.157
		4	Deutschland	1.051.074
		5	Niederlande	459.183
Sustainable Healthcare Fund	EUR	1	Vereinigtes Königreich	11.867.630
		2	Schweiz	10.629.319
		3	Japan	8.863.200
		4	Frankreich	8.841.549
		5	USA	616.068
		6	Deutschland	44.339
Sustainable Japan Equity Fund	JPY	1	USA	670.881.778
		2	Frankreich	150.493.193
		3	Vereinigtes Königreich	102.746.710
		4	Deutschland	82.731.746
		5	Niederlande	36.143.045
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	1	Deutschland	125.757
		2	Frankreich	125.531
		3	Vereinigtes Königreich	76.811
		4	Japan	26.311
		5	Schweiz	24.639
		6	Schweden	24.352
		7	Niederlande	14.144

Name des Teilfonds	Währung	Rang	Name des Emittenten	Marktwert
Sustainable Strategic Bond Fund	USD	1	Vereinigtes Königreich	2.056.303
		2	Frankreich	986.790
		3	Niederlande	431.092
		4	Schweiz	391.270
		5	Schweden	386.706
		6	Deutschland	364.389
		7	USA	13.470
		8	Japan	1.843
Sustainable Water & Waste Fund	USD	1	Niederlande	7.359.394
		2	Schweiz	2.169.598
		3	Frankreich	2.113.592
		4	Deutschland	1.136.075
		5	Japan	407.019
		6	USA	34.924
Switzerland Fund	CHF	1	USA	6.878.920
		2	Schweiz	4.750.182
		3	Deutschland	4.198.202
		4	Frankreich	4.174.977
		5	Vereinigtes Königreich	2.410.980
		6	Niederlande	1.831.837
		7	Japan	1.642.171
US High Yield Fund	USD	1	Frankreich	19.653.661
		2	Deutschland	13.888.078
		3	Vereinigtes Königreich	3.341.338
		4	Niederlande	3.341.114
		5	Japan	2.269.043
World Fund	USD	1	Vereinigtes Königreich	22.291.214
		2	Frankreich	17.343.602
		3	USA	15.667.697
		4	Japan	11.814.620
		5	Deutschland	74.913

Für Derivate erhaltene Sicherheiten

Sicherheiten in Form von Barmitteln werden von der Verwahrstelle gehalten und im Abschluss nicht ausgewiesen. Am 30. April 2024 wurden Sicherheiten der folgenden Gegenparteien gehalten:

Name des Teilfonds	Währung	BNP	Bank of America	Barclays	CIBC	Citibank	Goldman Sachs	HSBC (englisch)
Absolute Return Global Equity Fund	USD	-	-	-	211.629	-	2.664.607	-
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	-	-	-	16.323	-	109.616	10.000
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	100.000	-	-	-	20.000	90.000	-
Asian Bond Fund	USD	-	-	-	-	-	-	979.981
Asian Smaller Companies Fund	USD	-	-	-	-	-	-	9.958
China RMB Bond Fund	Auf CNY	1.378.070	-	-	-	-	-	-
Emerging Market Debt Fund	USD	-	-	-	-	10.000	30.000	70.000
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	48.244	-	-	-	-	-	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	40.000	-	10.000	-	20.000	-	-
Emerging Markets Fund	USD	-	-	-	-	-	10.000	-
Euro Corporate Bond Fund	EUR	64.766	-	-	-	-	-	-
Euro Short Term Bond Fund	EUR	149.746	-	-	-	140.386	-	-
European Multi Asset Income Fund	EUR	12.998	-	-	-	-	-	-
Flexible Bond Fund	GBP	-	-	-	-	-	10.000	-
Global Corporate Bond Fund	USD	-	88.923	29.641	-	-	-	-
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	-	19	-	1.916	-	24.125	-
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	-	975	325	-	-	-	90.012
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	389	-	-	-	-	-	-
Global Multi Asset Income Fund	USD	73.851	273.580	-	-	320.272	970.000	2.060.000
Global Short Duration Income Fund	USD	-	6.400	-	-	-	-	-
Pacific Fund	USD	-	-	-	-	-	-	720.000
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	-	-	-	-	-	-	32.054
Sustainable Strategic Bond Fund	USD	-	-	-	-	-	10.000	-
UK Special Situations Fund	GBP	-	-	-	-	-	-	20.000

Name des Teilfonds	Währung	JP. Morgan	Morgan Stanley	Standard Chartered	State Street	Die UBS
Absolute Return Global Equity Fund	USD	9.620	952.332	-	-	500.215
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	18.079	-	-	-	-
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	2.209	28.455	-	-	22.484

Name des Teilfonds	Währung	JP. Morgan	Morgan Stanley	Standard Chartered	State Street	Die UBS
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	44	30.206	206	412	62
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	-	-	-	-	30.000
Asian Smaller Companies Fund	USD	-	-	-	-	19.915
Asian Special Situations Fund	USD	40.000	25.000	-	-	-
Emerging Market Debt Fund	USD	-	-	340.000	-	-
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	12.061	56.284	56.284	112.569	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	340.000	10.000	80.000	-	-
Emerging Markets Fund	USD	45.000	-	-	-	-
Euro Bond Fund	EUR	-	806.158	-	-	-
Euro Corporate Bond Fund	EUR	-	333.083	-	-	-
Euro Short Term Bond Fund	EUR	-	1.656.561	-	-	-
European Multi Asset Income Fund	EUR	455.847	40.815	9.059	18.117	-
Flexible Bond Fund	GBP	10.000	-	-	-	-
Global Bond Fund	USD	328.320	-	-	-	-
Global Dividend Fund	USD	6.574.209	-	-	-	-
Global Hybrids Bond Fund	USD	9.210	16.577	-	-	-
Global Income Fund	USD	148.192	-	-	-	-
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	766	8.897	-	-	4.529
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	1.906	4.203	-	-	23
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	2.261	21.501	454	908	-
Global Multi Asset Income Fund	USD	2.917.451	606.495	73.377	146.754	240.000
Global Short Duration Income Fund	USD	179.205	-	-	-	-
Global Technology Fund	EUR	898.498	-	-	-	-
Strategic European Fund	EUR	-	-	-	-	2.945
Sustainable Asia Equity Fund	USD	40.000	-	-	-	-
Sustainable Demographics Fund	USD	265.000	20.000	-	-	-
Sustainable European Dividend Plus Fund	EUR	10.000	-	-	-	-
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	43.383	1.161	-	-	-
Sustainable Strategic Bond Fund	USD	20.000	-	-	-	-
UK Special Situations Fund	GBP	80.000	40.000	-	-	-

Analyse der für Derivate erhaltenen Sicherheiten zum 30. April 2024

Sicherheiten in Form von Barmitteln werden von der Verwahrstelle gehalten und im Abschluss nicht ausgewiesen. Die Sicherheiten wurden nicht wiederverwendet. Es gibt keine Beschränkungen hinsichtlich der Wiederverwendung von Sicherheiten. Zum 30. April 2024 gliederten sich die erhaltenen Sicherheiten wie folgt:

Name des Teilfonds	Währung	Art der Sicherheiten	Marktwert in der Währung des Teilfonds	Qualität der Sicherheiten	Fälligkeitsspektrum der Sicherheiten	Währung der Sicherheiten
Absolute Return Global Equity Fund	USD	Liquide Mittel	4.338.403	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	Liquide Mittel	18.079	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	Liquide Mittel	181.549	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	Liquide Mittel	7.538	n. z.	Weniger als 1 Tag	EUR
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	Liquide Mittel	240.000	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Asian Bond Fund	USD	Liquide Mittel	979.981	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Asian Smaller Companies Fund	USD	Liquide Mittel	29.873	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Asian Special Situations Fund	USD	Liquide Mittel	65.000	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
China RMB Bond Fund	Auf CNY	Liquide Mittel	1.378.070	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Emerging Market Debt Fund	USD	Liquide Mittel	450.000	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	Liquide Mittel	285.442	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	Liquide Mittel	500.000	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Emerging Markets Fund	USD	Liquide Mittel	55.000	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Euro Bond Fund	EUR	Liquide Mittel	806.158	n. z.	Weniger als 1 Tag	EUR
Euro Corporate Bond Fund	EUR	Liquide Mittel	397.849	n. z.	Weniger als 1 Tag	EUR
Euro Short Term Bond Fund	EUR	Liquide Mittel	1.946.693	n. z.	Weniger als 1 Tag	EUR
European Multi Asset Income Fund	EUR	Liquide Mittel	490.896	n. z.	Weniger als 1 Tag	EUR
European Multi Asset Income Fund	EUR	Liquide Mittel	45.941	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Flexible Bond Fund	GBP	Liquide Mittel	20.000	n. z.	Weniger als 1 Tag	GBP
Global Bond Fund	USD	Liquide Mittel	328.320	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Global Corporate Bond Fund	USD	Liquide Mittel	118.564	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Global Dividend Fund	USD	Liquide Mittel	6.574.209	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Global Hybrids Bond Fund	USD	Liquide Mittel	25.787	n. z.	Weniger als 1 Tag	EUR
Global Income Fund	USD	Liquide Mittel	148.192	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	Liquide Mittel	427	n. z.	Weniger als 1 Tag	EUR
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	Liquide Mittel	39.825	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	Liquide Mittel	4.203	n. z.	Weniger als 1 Tag	EUR
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	Liquide Mittel	93.240	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Liquide Mittel	1.629	n. z.	Weniger als 1 Tag	EUR
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Liquide Mittel	23.884	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Global Multi Asset Income Fund	USD	Liquide Mittel	285.050	n. z.	Weniger als 1 Tag	EUR
Global Multi Asset Income Fund	USD	Liquide Mittel	7.396.730	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Global Short Duration Income Fund	USD	Liquide Mittel	185.606	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Global Technology Fund	EUR	Liquide Mittel	898.498	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Pacific Fund	USD	Liquide Mittel	720.000	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Strategic European Fund	EUR	Liquide Mittel	2.945	n. z.	Weniger als 1 Tag	EUR

Name des Teilfonds	Währung	Art der Sicherheiten	Marktwert in der Währung des Teilfonds	Qualität der Sicherheiten	Fälligkeitspektrum der Sicherheiten	Währung der Sicherheiten
Sustainable Asia Equity Fund	USD	Liquide Mittel	40.000	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Sustainable Demographics Fund	USD	Liquide Mittel	285.000	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Sustainable European Dividend Plus Fund	EUR	Liquide Mittel	10.000	n. z.	Weniger als 1 Tag	EUR
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	Liquide Mittel	76.597	n. z.	Weniger als 1 Tag	EUR
Sustainable Strategic Bond Fund	USD	Liquide Mittel	30.000	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
UK Special Situations Fund	GBP	Liquide Mittel	140.000	n. z.	Weniger als 1 Tag	GBP

Analyse der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte zum 30. April 2024

Zum 30. April 2024 gliederten sich die Wertpapierfinanzierungsgeschäfte wie folgt:

Die Gliederungsstruktur der Wertpapierleihgeschäfte wird in Anmerkung 6 dargestellt.

Name des Teilfonds	Währung	Vermögensstyp	Marktwert	Laufzeitenspektrum	Land der Gegenpartei	Clearing-Typ
Absolute Return Global Equity Fund	USD	Differenzkontrakte	(404.681)	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	Total Return Swaps	(189.098)	1 Monat bis 3 Monate	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	Total Return Swaps	(221.240)	1 Monat bis 3 Monate	Frankreich	Bilateral
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	Total Return Swaps	(263.181)	3 Monate bis 1 Jahr	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	Total Return Swaps	(20.096)	1 Monat bis 3 Monate	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	Differenzkontrakte	14.166	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	Total Return Swaps	(23.512)	1 Monat bis 3 Monate	Frankreich	Bilateral
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	Total Return Swaps	(27.970)	3 Monate bis 1 Jahr	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Asian Smaller Companies Fund	USD	Differenzkontrakte	(13.196)	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
European Multi Asset Income Fund	EUR	Differenzkontrakte	218.267	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Global Dividend Fund	USD	Differenzkontrakte	6.888.012	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	Differenzkontrakte	(3.666)	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	Differenzkontrakte	156.207	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Differenzkontrakte	(75.042)	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Global Multi Asset Income Fund	USD	Differenzkontrakte	2.532.688	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	USD	Differenzkontrakte	256.390	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Pacific Fund	USD	Differenzkontrakte	737.523	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Strategic European Fund	EUR	Differenzkontrakte	2.127	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Sustainable European Dividend Plus Fund	EUR	Differenzkontrakte	3.271	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Sustainable Global Dividend Plus Fund	USD	Differenzkontrakte	(414.225)	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	Differenzkontrakte	91.255	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
UK Special Situations Fund	GBP	Differenzkontrakte	(23.821)	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral

Gestellte Sicherheit

Alle von der Gesellschaft gestellten Sicherheiten werden auf separaten Konten für Sicherheiten gehalten.

Rendite und Kosten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Die Rendite (Dividendenerträge sowie realisierte und nicht realisierte Gewinne und Verluste sowie Gebühren für Wertpapierleihgeschäfte) und die Kosten der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte beliefen sich für den Berichtszeitraum bis zum 30. April 2024 auf:

Die Tabelle ist in zwei Teile geteilt.

Name des Teilfonds	Währung	Vermögensstyp	Rendite des Teilfonds	% der Gesamtrendite	Kosten des Teilfonds	% der Kosten
ASEAN Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	1.153	90,00	-	-
Absolute Return Asian Equity Fund	USD	Differenzkontrakte	27.068	100,00	0	100,00
Absolute Return Global Equity Fund	USD	Differenzkontrakte	880.054	100,00	0	100,00
Absolute Return Global Equity Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	10.722	90,00	-	-
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	117	87,50	-	-
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	Total Return Swaps	(126.465)	100,00	0	100,00
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	Differenzkontrakte	(240.074)	100,00	0	100,00
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	1.721	90,00	-	-
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	Total Return Swaps	21.419	100,00	0	100,00
America Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	107	90,00	-	-
American Growth Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	9.666	90,00	-	-
Asia Pacific Dividend Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	15.370	90,00	-	-
Asia Pacific Opportunities Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	2.072	90,00	-	-
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	12.280	87,50	-	-
Asian Bond Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	477.362	87,50	-	-
Asian High Yield Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	106.342	87,50	-	-
Asian Smaller Companies Fund	USD	Differenzkontrakte	(2.106.144)	100,00	0	100,00
Asian Smaller Companies Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	66.169	90,00	-	-
Australian Diversified Equity Fund	AUD	Wertpapierleihgeschäfte	37.878	90,00	-	-
China Consumer Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	987.137	90,00	-	-
China Focus Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	76.642	90,00	-	-
China High Yield Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	44.024	87,50	-	-
China Innovation Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	28.286	90,00	-	-
China RMB Bond Fund	Auf CNY	Wertpapierleihgeschäfte	21.957	87,50	-	-
Emerging Asia Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	14.615	90,00	-	-
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	126.938	90,00	-	-
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	34.413	87,50	-	-
Emerging Market Debt Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	133.635	87,50	-	-

Name des Teilfonds	Währung	Vermögensstyp	Rendite des Teilfonds	% der Gesamtrendite	Kosten des Teilfonds	% der Kosten
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	10.314	87,50	-	-
Emerging Markets Fund	USD	Differenzkontrakte	1.632.943	100,00	0	100,00
Emerging Markets Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	128.870	90,00	-	-
Euro 50 Index Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	14.987	90,00	-	-
Euro Bond Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	455	87,50	-	-
Euro Corporate Bond Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	2.990	87,50	-	-
Euro Short Term Bond Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	173.562	87,50	-	-
European Dividend Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	112.250	90,00	-	-
European Dynamic Growth Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	139.465	90,00	-	-
European Growth Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	975.871	90,00	-	-
European High Yield Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	973.082	87,50	-	-
European Larger Companies Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	43.264	90,00	-	-
European Low Volatility Equity Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	8	90,10	-	-
European Multi Asset Income Fund	EUR	Differenzkontrakte	1.245.391	100,00	0	100,00
European Multi Asset Income Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	82.191	88,20	-	-
European Smaller Companies Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	380.421	90,00	-	-
FIRST All Country World Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	20.951	90,00	-	-
Fidelity Target™ 2055 Fund	EUR	Differenzkontrakte	27.282	100,00	0	100,00
Fidelity Target™ 2055 Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	4.204	90,00	-	-
Fidelity Target™ 2060 Fund	EUR	Differenzkontrakte	16.933	100,00	0	100,00
Fidelity Target™ 2060 Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	2.445	90,00	-	-
Fidelity Target™ 2025 Fund	EUR	Differenzkontrakte	51.850	100,00	0	100,00
Fidelity Target™ 2025 Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	9.508	89,10	-	-
Fidelity Target™ 2030 Fund	EUR	Differenzkontrakte	346.347	100,00	0	100,00
Fidelity Target™ 2030 Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	64.054	89,70	-	-
Fidelity Target™ 2035 Fund	EUR	Differenzkontrakte	448.784	100,00	0	100,00
Fidelity Target™ 2035 Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	75.584	90,00	-	-
Fidelity Target™ 2040 Fund	EUR	Differenzkontrakte	467.436	100,00	0	100,00
Fidelity Target™ 2040 Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	77.119	90,00	-	-
Fidelity Target™ 2045 Fund	EUR	Differenzkontrakte	245.880	100,00	0	100,00
Fidelity Target™ 2045 Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	39.801	90,00	-	-
Fidelity Target™ 2050 Fund	EUR	Differenzkontrakte	193.992	100,00	0	100,00
Fidelity Target™ 2050 Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	31.078	90,00	-	-
Flexible Bond Fund	GBP	Wertpapierleihgeschäfte	21.344	87,50	-	-
Germany Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	32.661	90,00	-	-
Global Bond Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	2.223	87,50	-	-
Global Corporate Bond Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	13.856	87,50	-	-
Global Dividend Fund	USD	Differenzkontrakte	13.232.740	100,00	0	100,00
Global Dividend Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	1.403.365	90,00	-	-
Global Equity Income Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	16.494	90,00	-	-
Global Financial Services Fund	EUR	Differenzkontrakte	61.823	100,00	0	100,00
Global Financial Services Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	118.587	90,00	-	-
Global Focus Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	155.713	90,00	-	-
Global High Yield Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	77.589	87,50	-	-
Global Hybrids Bond Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	885	87,50	-	-
Global Income Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	56.002	87,50	-	-
Global Income Fund	USD	Total Return Swaps	27.173	100,00	0	100,00
Global Industrials Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	116.799	90,00	-	-
Global Low Volatility Equity Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	549	90,00	-	-
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	Differenzkontrakte	408.871	100,00	0	100,00
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	971	88,50	-	-
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	Differenzkontrakte	358.570	100,00	0	100,00
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	27.016	89,80	-	-
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Differenzkontrakte	1.687.143	100,00	0	100,00
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	6.745	89,90	-	-
Global Multi Asset Income Fund	USD	Differenzkontrakte	30.127.211	100,00	0	100,00
Global Multi Asset Income Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	407.996	88,50	-	-
Global Short Duration Income Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	120.738	87,50	-	-
Global Technology Fund	EUR	Differenzkontrakte	4.670.535	100,00	0	100,00
Global Technology Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	815.106	90,00	-	-
Global Thematic Opportunities Fund	USD	Differenzkontrakte	(7.246.031)	100,00	0	100,00
Global Thematic Opportunities Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	49.199	90,00	-	-
Greater China Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	7.983	90,00	-	-
Iberia Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	30.733	90,00	-	-
Institutional Emerging Markets Equity Fund	USD	Differenzkontrakte	83.847	100,00	0	100,00
Institutional Emerging Markets Equity Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	6.756	90,00	-	-
Institutional Global Focus Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	30.812	90,00	-	-
Institutional Global Sector Fund	EUR	Differenzkontrakte	(7.139)	100,00	0	100,00
Institutional Global Sector Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	6.994	90,00	-	-
Italy Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	51.011	90,00	-	-
Japan Growth Fund	JPY	Wertpapierleihgeschäfte	7.540.512	90,00	-	-
Japan Value Fund	JPY	Wertpapierleihgeschäfte	40.921.056	90,00	-	-
Latin America Fund	USD	Differenzkontrakte	536.327	100,00	0	100,00
Latin America Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	628	90,00	-	-
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	USD	Differenzkontrakte	1.331.366	100,00	0	100,00
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	5.836	87,50	-	-
Nordic Fund	SEK	Wertpapierleihgeschäfte	3.473.398	90,00	-	-
Pacific Fund	USD	Differenzkontrakte	(2.287.097)	100,00	0	100,00
Pacific Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	525.399	90,00	-	-
Strategic European Fund	EUR	Differenzkontrakte	(3.267)	100,00	0	100,00
Sustainable All China Equity Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	61	90,10	-	-
Sustainable Asia Equity Fund	USD	Differenzkontrakte	1.130.645	100,00	0	100,00
Sustainable Asia Equity Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	101.281	90,00	-	-

Name des Teilfonds	Währung	Vermögensstyp	Rendite des Teilfonds	% der Gesamtrendite	Kosten des Teilfonds	% der Kosten
Sustainable Asian Bond Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	316	87,50	-	-
Sustainable Climate Bond Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	15.363	87,50	-	-
Sustainable Consumer Brands Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	119.291	90,00	-	-
Sustainable Demographics Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	16.462	90,00	-	-
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	60.695	90,00	-	-
Sustainable Emerging Markets Ex China Fund	USD	Differenzkontrakte	10.011	100,00	0	100,00
Sustainable Emerging Markets Ex China Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	2	89,70	-	-
Sustainable Europe Equity Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	54.072	90,00	-	-
Sustainable European Dividend Plus Fund	EUR	Differenzkontrakte	(52.886)	100,00	0	100,00
Sustainable European Dividend Plus Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	302	90,00	-	-
Sustainable European Smaller Companies Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	26.069	90,00	-	-
Sustainable Eurozone Equity Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	11.850	90,00	-	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	USD	Differenzkontrakte	(51.476)	100,00	0	100,00
Sustainable Global Dividend Plus Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	15.258	90,00	-	-
Sustainable Global Equity Income Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	73.016	90,00	-	-
Sustainable Healthcare Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	113.685	90,00	-	-
Sustainable Japan Equity Fund	JPY	Wertpapierleihgeschäfte	10.731.829	90,00	-	-
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	Differenzkontrakte	809.461	100,00	0	100,00
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	13.252	89,30	-	-
Sustainable Strategic Bond Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	82.802	87,50	-	-
Sustainable US High Yield Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	303	87,50	-	-
Sustainable Water & Waste Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	14.057	90,00	-	-
Switzerland Fund	CHF	Wertpapierleihgeschäfte	134.342	90,00	-	-
UK Special Situations Fund	GBP	Differenzkontrakte	1.549.532	100,00	0	100,00
UK Special Situations Fund	GBP	Wertpapierleihgeschäfte	3.339	90,00	-	-
US Dollar Bond Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	9.584	87,50	-	-
US High Yield Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	712.032	87,50	-	-
World Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	560.119	90,00	-	-

Name des Teilfonds	Währung	Vermögensstyp	Rendite des Dritten	% der Gesamtrendite	Rendite des Investmentmanagers	% der Gesamtrendite
ASEAN Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	128	10,00	0	0,00
Absolute Return Global Equity Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	1.191	10,00	0	0,00
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	17	12,50	0	0,00
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	192	10,00	0	0,00
America Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	12	10,00	0	0,00
American Growth Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	1.074	10,00	0	0,00
Asia Pacific Dividend Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	1.708	10,00	0	0,00
Asia Pacific Opportunities Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	230	10,00	0	0,00
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	1.754	12,50	0	0,00
Asian Bond Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	68.195	12,50	0	0,00
Asian High Yield Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	15.190	12,50	0	0,00
Asian Smaller Companies Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	7.351	10,00	0	0,00
Australian Diversified Equity Fund	AUD	Wertpapierleihgeschäfte	4.207	10,00	0	0,00
China Consumer Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	109.679	10,00	0	0,00
China Focus Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	8.515	10,00	0	0,00
China High Yield Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	6.289	12,50	0	0,00
China Innovation Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	3.142	10,00	0	0,00
China RMB Bond Fund	Auf CNY	Wertpapierleihgeschäfte	3.136	12,50	0	0,00
Emerging Asia Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	1.624	10,00	0	0,00
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	14.103	10,00	0	0,00
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	4.916	12,50	0	0,00
Emerging Market Debt Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	19.091	12,50	0	0,00
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	1.473	12,50	0	0,00
Emerging Markets Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	14.319	10,00	0	0,00
Euro 50 Index Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	1.665	10,00	0	0,00
Euro Bond Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	65	12,50	0	0,00
Euro Corporate Bond Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	427	12,50	0	0,00
Euro Short Term Bond Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	24.794	12,50	0	0,00
European Dividend Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	12.472	10,00	0	0,00
European Dynamic Growth Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	15.496	10,00	0	0,00
European Growth Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	108.430	10,00	0	0,00
European High Yield Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	139.012	12,50	0	0,00
European Larger Companies Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	4.807	10,00	0	0,00
European Low Volatility Equity Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	1	10,00	0	0,00
European Multi Asset Income Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	11.027	11,80	0	0,00
European Smaller Companies Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	42.265	10,00	0	0,00
FIRST All Country World Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	2.328	10,00	0	0,00
Fidelity Target™ 2055 Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	467	10,00	0	0,00
Fidelity Target™ 2060 Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	272	10,00	0	0,00
Fidelity Target™ 2025 Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	1.158	10,90	0	0,00
Fidelity Target™ 2030 Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	7.384	10,30	0	0,00
Fidelity Target™ 2035 Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	8.404	10,00	0	0,00
Fidelity Target™ 2040 Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	8.570	10,00	0	0,00
Fidelity Target™ 2045 Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	4.422	10,00	0	0,00
Fidelity Target™ 2050 Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	3.453	10,00	0	0,00
Flexible Bond Fund	GBP	Wertpapierleihgeschäfte	3.049	12,50	0	0,00
Germany Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	3.629	10,00	0	0,00
Global Bond Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	317	12,50	0	0,00

Name des Teilfonds	Währung	Vermögensstyp	Rendite des Dritten	% der Gesamtrendite	Rendite des Investmentmanagers	% der Gesamtrendite
Global Corporate Bond Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	1.980	12,50	0	0,00
Global Dividend Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	155.929	10,00	0	0,00
Global Equity Income Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	1.833	10,00	0	0,00
Global Financial Services Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	13.176	10,00	0	0,00
Global Focus Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	17.301	10,00	0	0,00
Global High Yield Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	11.084	12,50	0	0,00
Global Hybrids Bond Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	126	12,50	0	0,00
Global Income Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	8.000	12,50	0	0,00
Global Industrials Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	12.977	10,00	0	0,00
Global Low Volatility Equity Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	61	10,00	0	0,00
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	126	11,50	0	0,00
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	3.053	10,20	0	0,00
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	759	10,10	0	0,00
Global Multi Asset Income Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	52.935	11,50	0	0,00
Global Short Duration Income Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	17.248	12,50	0	0,00
Global Technology Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	90.566	10,00	0	0,00
Global Thematic Opportunities Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	5.466	10,00	0	0,00
Greater China Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	887	10,00	0	0,00
Iberia Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	3.414	10,00	0	0,00
Institutional Emerging Markets Equity Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	751	10,00	0	0,00
Institutional Global Focus Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	3.424	10,00	0	0,00
Institutional Global Sector Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	777	10,00	0	0,00
Italy Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	5.667	10,00	0	0,00
Japan Growth Fund	JPY	Wertpapierleihgeschäfte	837.667	10,00	0	0,00
Japan Value Fund	JPY	Wertpapierleihgeschäfte	4.546.391	10,00	0	0,00
Latin America Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	70	10,00	0	0,00
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	831	12,50	0	0,00
Nordic Fund	SEK	Wertpapierleihgeschäfte	385.912	10,00	0	0,00
Pacific Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	58.371	10,00	0	0,00
Sustainable All China Equity Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	7	9,90	0	0,00
Sustainable Asia Equity Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	11.252	10,00	0	0,00
Sustainable Asian Bond Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	45	12,50	0	0,00
Sustainable Climate Bond Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	2.195	12,50	0	0,00
Sustainable Consumer Brands Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	13.254	10,00	0	0,00
Sustainable Demographics Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	1.829	10,00	0	0,00
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	6.744	10,00	0	0,00
Sustainable Emerging Markets Ex China Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	0	10,30	0	0,00
Sustainable Europe Equity Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	6.008	10,00	0	0,00
Sustainable European Dividend Plus Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	34	10,00	0	0,00
Sustainable European Smaller Companies Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	2.896	10,00	0	0,00
Sustainable Eurozone Equity Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	1.317	10,00	0	0,00
Sustainable Global Dividend Plus Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	1.695	10,00	0	0,00
Sustainable Global Equity Income Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	8.113	10,00	0	0,00
Sustainable Healthcare Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	12.632	10,00	0	0,00
Sustainable Japan Equity Fund	JPY	Wertpapierleihgeschäfte	1.192.329	10,00	0	0,00
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	1.595	10,70	0	0,00
Sustainable Strategic Bond Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	11.829	12,50	0	0,00
Sustainable US High Yield Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	43	12,50	0	0,00
Sustainable Water & Waste Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	1.562	10,00	0	0,00
Switzerland Fund	CHF	Wertpapierleihgeschäfte	14.927	10,00	0	0,00
UK Special Situations Fund	GBP	Wertpapierleihgeschäfte	371	10,00	0	0,00
US Dollar Bond Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	1.369	12,50	0	0,00
US High Yield Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	101.719	12,50	0	0,00
World Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	62.235	10,00	0	0,00

Aktionärsrechterichtlinie II

Am 20. August 2019 hat das Großherzogliche Gesetz vom 1. August 2019 das Gesetz vom 24. Mai 2011 über die Ausübung bestimmter Aktionärsrechte geändert. Mit diesem Gesetz wird die Richtlinie (EU) 2017/828 (Aktionärsrechterichtlinie II) für Luxemburg umgesetzt. Sie trat am 24. August 2019 in Kraft.

Die Informationen über die Portfolioumschlagshäufigkeit (PTR) und die Portfolioumschlagskosten (PTC) werden außer für den einen nachfolgenden Teilfonds im Factsheet des Teilfonds dargestellt. In der Aktionärsrechterichtlinie („SRD II“) ist keine Methodik für die Berechnung dieser Werte festgelegt. Wir wenden folgende an: $PTR = (\text{Wertpapierkäufe} + \text{Wertpapierverkäufe}) \text{ minus } (\text{Anteilszeichnungen} + \text{Anteilsrücknahmen})$, dividiert durch den durchschnittlichen Wert des Teilfonds in den vorangegangenen 12 Monaten, multipliziert mit 100. Der Handel der einzelnen Teilfonds mit Fidelity Institutional Liquidity Funds wird bei der Berechnung der PTR ausgeschlossen. $PTC = PTR \text{ (gedeckelt bei } 100\%) \times \text{Transaktionskosten}$, wobei die Transaktionskosten ex-post (d. h. für den Zeitraum der vorausgegangenen 12 Monate) anhand der MiFID-Veröffentlichung der Portfoliotransaktionskosten abzüglich impliziter Kosten berechnet werden.

Die Risikofaktoren werden im Abschnitt 1.2 „Risikofaktoren“ des Prospekts beschrieben.

Name des Teilfonds	Statuszeitraum	PTR %	PTC %
America Fund	01/09/23 - 31/08/24	AUS	AUS
American Growth Fund	01/09/23 - 31/08/24	AUS	AUS
ASEAN Fund	01/09/23 - 31/08/24	AUS	AUS
Asia Pacific Opportunities Fund	01/09/23 - 31/08/24	AUS	AUS
Asian Smaller Companies Fund	01/09/23 - 31/08/24	AUS	AUS
Asian Special Situations Fund	01/09/23 - 31/08/24	AUS	AUS
Australian Diversified Equity Fund	01/09/23 - 31/08/24	AUS	AUS
China Consumer Fund	01/09/23 - 31/08/24	AUS	AUS
China Focus Fund	01/09/23 - 31/08/24	AUS	AUS
China Innovation Fund	01/09/23 - 31/08/24	EIN	AUS
Emerging Asia Fund	01/09/23 - 31/08/24	AUS	AUS
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	01/09/23 - 31/08/24	AUS	AUS
Emerging Markets Fund	01/09/23 - 31/08/24	AUS	AUS
Euro 50 Index Fund	01/09/23 - 31/08/24	AUS	AUS
European Dynamic Growth Fund	01/09/23 - 31/08/24	AUS	AUS
European Growth Fund	01/09/23 - 31/08/24	AUS	AUS
European Larger Companies Fund	01/09/23 - 31/08/24	AUS	AUS
European Smaller Companies Fund	01/09/23 - 31/08/24	AUS	AUS
FIRST All Country World Fund	01/09/23 - 31/08/24	AUS	AUS
Germany Fund	01/09/23 - 31/08/24	AUS	AUS
Global Financial Services Fund	01/09/23 - 31/08/24	AUS	AUS
Global Focus Fund	01/09/23 - 31/08/24	AUS	AUS
Global Industrials Fund	01/09/23 - 31/08/24	AUS	AUS
Global Low Volatility Equity Fund	01/09/23 - 31/08/24	AUS	AUS
Global Technology Fund	01/09/23 - 31/08/24	AUS	AUS
Global Thematic Opportunities Fund	01/09/23 - 31/08/24	AUS	AUS
Greater China Fund	01/09/23 - 31/08/24	AUS	AUS
Iberia Fund	01/09/23 - 31/08/24	AUS	AUS
India Focus Fund	01/09/23 - 31/08/24	AUS	AUS
Indonesia Fund	01/09/23 - 31/08/24	AUS	AUS
Italy Fund	01/09/23 - 31/08/24	AUS	AUS
Japan Growth Fund	01/09/23 - 31/08/24	AUS	AUS
Japan Value Fund	01/09/23 - 31/08/24	AUS	AUS
Latin America Fund	01/09/23 - 31/08/24	AUS	AUS
Nordic Fund	01/09/23 - 31/08/24	AUS	AUS
Pacific Fund	01/09/23 - 31/08/24	AUS	AUS
Sustainable All China Equity Fund	01/09/23 - 31/08/24	n.z.	n.z.
Sustainable Asia Equity Fund	01/09/23 - 31/08/24	AUS	AUS
Sustainable Asian Focus Fund	01/09/23 - 31/08/24	AUS	AUS
Sustainable Biodiversity Fund	01/09/23 - 31/08/24	AUS	AUS
Sustainable China A Shares Fund	01/09/23 - 31/08/24	AUS	AUS
Sustainable Climate Solutions Fund	01/09/23 - 31/08/24	AUS	AUS
Sustainable Consumer Brands Fund	01/09/23 - 31/08/24	AUS	AUS
Sustainable Demographics Fund	01/09/23 - 31/08/24	AUS	AUS
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	01/09/23 - 31/08/24	AUS	AUS
Emerging Markets Ex China Fund	01/09/23 - 31/08/24	AUS	AUS
Sustainable Europe Equity Fund	01/09/23 - 31/08/24	AUS	AUS
Sustainable European Smaller Companies Fund	01/09/23 - 31/08/24	AUS	AUS
Sustainable Eurozone Equity Fund	01/09/23 - 31/08/24	AUS	AUS
Sustainable Future Connectivity Fund	01/09/23 - 31/08/24	AUS	AUS
Sustainable Global Equity Fund	01/09/23 - 31/08/24	n.z.	n.z.
Sustainable Healthcare Fund	01/09/23 - 31/08/24	AUS	AUS
Sustainable Japan Equity Fund	01/09/23 - 31/08/24	AUS	AUS
Sustainable US Equity Fund	01/09/23 - 31/08/24	EIN	AUS
Sustainable Water & Waste Fund	01/09/23 - 31/08/24	AUS	AUS
Switzerland Fund	01/09/23 - 31/08/24	AUS	AUS
Thailand Fund	01/09/23 - 31/08/24	AUS	AUS
UK Special Situations Fund	01/09/23 - 31/08/24	AUS	AUS
World Fund	01/09/23 - 31/08/24	AUS	AUS
Asia Pacific Dividend Fund	01/09/23 - 31/08/24	AUS	AUS
European Dividend Fund	01/09/23 - 31/08/24	AUS	AUS
Global Dividend Fund	01/09/23 - 31/08/24	AUS	AUS
Global Equity Income Fund	01/09/23 - 31/08/24	AUS	AUS
Sustainable European Dividend Plus Fund	01/09/23 - 31/08/24	AUS	AUS

Name des Teilfonds	Statuszeitraum	PTR %	PTC %
Sustainable Global Dividend Plus Fund	01/09/23 - 31/08/24	AUS	AUS
Sustainable Global Equity Income Fund	01/09/23 - 31/08/24	AUS	AUS
Strategic European Fund	01/09/23 - 31/08/24	n.z.	n.z.
European Multi Asset Income Fund	01/09/23 - 31/08/24	EIN	EIN
Global Multi Asset Defensive Fund	01/09/23 - 31/08/24	EIN	EIN
Global Multi Asset Dynamic Fund	01/09/23 - 31/08/24	AUS	AUS
Global Multi Asset Growth & Income Fund	01/09/23 - 31/08/24	EIN	EIN
Global Multi Asset Income Fund	01/09/23 - 31/08/24	EIN	EIN
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	01/09/23 - 31/08/24	EIN	EIN
Sustainable Multi Asset Income Fund	01/09/23 - 31/08/24	EIN	EIN
Asia Pacific Strategic Income Fund	01/09/23 - 31/08/24	EIN	EIN
Asian Bond Fund	01/09/23 - 31/08/24	EIN	EIN
Asian High Yield Fund	01/09/23 - 31/08/24	EIN	EIN
China High Yield Fund	01/09/23 - 31/08/24	EIN	EIN
China RMB Bond Fund	01/09/23 - 31/08/24	EIN	EIN
Emerging Market Corporate Debt Fund	01/09/23 - 31/08/24	EIN	EIN
Emerging Market Debt Fund	01/09/23 - 31/08/24	EIN	EIN
Emerging Market Local Currency Debt Fund	01/09/23 - 31/08/24	EIN	EIN
Emerging Market Total Return Debt Fund	01/09/23 - 31/08/24	EIN	EIN
Euro Bond Fund	01/09/23 - 31/08/24	EIN	EIN
Euro Corporate Bond Fund	01/09/23 - 31/08/24	EIN	EIN
Euro Short Term Bond Fund	01/09/23 - 31/08/24	EIN	EIN
European High Yield Fund	01/09/23 - 31/08/24	EIN	EIN
Flexible Bond Fund	01/09/23 - 31/08/24	EIN	EIN
Global Bond Fund	01/09/23 - 31/08/24	EIN	EIN
Global Corporate Bond Fund	01/09/23 - 31/08/24	EIN	EIN
Global High Yield Fund	01/09/23 - 31/08/24	EIN	EIN
Global Hybrids Bond Fund	01/09/23 - 31/08/24	EIN	EIN
Global Income Fund	01/09/23 - 31/08/24	EIN	EIN
Global Inflation-linked Bond Fund	01/09/23 - 31/08/24	EIN	EIN
Global Short Duration Income Fund	01/09/23 - 31/08/24	EIN	EIN
Structured Credit Income Fund	01/09/23 - 31/08/24	AUS	AUS
Sustainable Asia Pacific Bond Fund	01/09/23 - 31/08/24	AUS	AUS
Sustainable Climate Bond Fund	01/09/23 - 31/08/24	EIN	EIN
Strategic Bond Fund	01/09/23 - 31/08/24	EIN	EIN
US Dollar Bond Fund	01/09/23 - 31/08/24	EIN	EIN
US High Yield Fund	01/09/23 - 31/08/24	EIN	EIN
Euro Cash Fund	01/09/23 - 31/08/24	EIN	EIN
US Dollar Cash Fund	01/09/23 - 31/08/24	EIN	EIN
Fidelity Target™ 2020 Fund	01/09/23 - 31/08/24	EIN	AUS
Fidelity Target™ 2025 Fund	01/09/23 - 31/08/24	EIN	EIN
Fidelity Target™ 2030 Fund	01/09/23 - 31/08/24	EIN	AUS
Fidelity Target™ 2035 Fund	01/09/23 - 31/08/24	AUS	AUS
Fidelity Target™ 2040 Fund	01/09/23 - 31/08/24	AUS	AUS
Fidelity Target™ 2045 Fund	01/09/23 - 31/08/24	AUS	AUS
Fidelity Target™ 2050 Fund	01/09/23 - 31/08/24	AUS	AUS
Fidelity Target™ 2055 Fund	01/09/23 - 31/08/24	AUS	AUS
Fidelity Target™ 2060 Fund	01/09/23 - 31/08/24	AUS	AUS
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund	01/09/23 - 31/08/24	EIN	EIN
Absolute Return Global Equity Fund	01/09/23 - 31/08/24	AUS	AUS
Absolute Return Global Fixed Income Fund	01/09/23 - 31/08/24	AUS	AUS
Absolute Return Multi Strategy Fund	01/09/23 - 31/08/24	AUS	AUS
Institutional Emerging Markets Equity Fund	01/09/23 - 31/08/24	AUS	AUS
Institutional Global Focus Fund	01/09/23 - 31/08/24	AUS	AUS

Nur für Personen mit Wohnsitz in Frankreich

Im Berichtsjahr haben die folgenden Teilfonds in Wertpapiere investiert, die gemäß Artikel L 221- 31 des französischen Währungs- und Finanzgesetzes für einen französischen Aktiensparplan („PEA“ – Plan d’Épargne en Actions) zugelassen sind.

Name des Teilfonds	% des Nettovermögens
Sustainable Eurozone Equity Fund	96,82
Italy Fund	96,57
Germany Fund	95,62
Iberia Fund	95,52
Nordic Fund	94,58

Nur für Personen mit Wohnsitz in Hongkong

Die Verwaltungsstelle und/oder der Investmentmanager dürfen Transaktionen für Rechnung eines Teilfonds abschließen mit: (i) den Konten anderer Kunden, die von der Verwaltungsstelle, dem Investmentmanager oder seinen verbundenen Unternehmen verwaltet werden; oder (ii) ihren Hauskonten (d. h. Konten der Verwaltungsstelle, des Investmentmanagers oder einer seiner verbundenen Personen, über die er Kontrolle und Einfluss ausüben kann) („Cross Trades“). Solche Cross Trades werden nur in Übereinstimmung mit den einschlägigen Anforderungen durchgeführt, die von den zuständigen Behörden erlassen werden. Im Geschäftsjahr bis zum 30. April 2024 ist die Gesellschaft keine Cross Trades eingegangen.

Nur für Personen mit Wohnsitz in Großbritannien

Die Gesellschaft wurde in einer Weise geleitet, die soweit wie möglich sicherstellen soll, dass der Gesellschaft in Bezug auf die Teilfonds und Anteilsklassen, die in Großbritannien registriert sind, für den Berichtszeitraum „Reporting Fund Status“ in Großbritannien gewährt wird. Hinsichtlich der im Vereinigten Königreich registrierten Teilfonds und Anteilsklassen, die bereits vor Einführung des neuen Regelungssystems bestanden, hat die Gesellschaft bei der britischen Steuerbehörde den Umstieg auf das neue Regelungssystem beantragt, und die britischen Behörden haben mitgeteilt, dass sie dies akzeptieren. Zudem hat die Gesellschaft die Anwendung der neuen Meldefondsregelung für in Großbritannien eingetragene Teilfonds beantragt, die während des zum 30. April 2024 endenden Rechnungszeitraums aufgelegt wurden. Darüber hinaus hat die Gesellschaft einen Antrag eingereicht bzw. wird einen Antrag einreichen, in dem sie die Anwendung des neuen Regelungssystems für neue Anteilsklassen, die während dieser Rechnungsperiode für bestehende oder neue im Vereinigten Königreich registrierte Teilfonds aufgelegt wurden, beantragt. Meldepflichtige Ertragszahlen sind in der Regel sechs Monate nach Ende des Geschäftsjahres verfügbar. Die ausschüttenden Teilfonds und Anteilsklassen der Gesellschaft, die zu diesem Zeitpunkt im Vereinigten Königreich registriert waren, wurden ebenfalls von der britischen Steuerbehörde gemäß der vorherigen Gesetzgebung für alle Rechnungsperioden bis zum 30. April 2010 als „ausschüttende Fonds“ bestätigt.

Taxonomie

Wenn festgestellt wird, dass ein Teilfonds nicht den Offenlegungspflichten nach Artikel 8 oder 9 der SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation) der EU unterliegt, so gilt für den Teilfonds Artikel 7 der EU-Taxonomie-Verordnung (EU) 2020/852, und die einem solchen Teilfonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Vergütung

Angaben zur Vergütung

FIMLUX ist eine als OGAW zugelassene Verwaltungsgesellschaft und hundertprozentige Tochtergesellschaft von FIL. Die aus FIL und deren Tochtergesellschaften bestehende FIL-Gruppe hat eine Vergütungsrichtlinie genehmigt, die auf alle Mitglieder der Gruppe anwendbar ist. Darüber hinaus verfügt FIMLUX über eine eigene Vergütungsrichtlinie, in der sich die der FIL-Gruppe exakt widerspiegelt. Bei der Umsetzung ihrer Richtlinie wird FIMLUX eine gute Corporate Governance sicherstellen und ein solides und effektives Risikomanagement fördern.

Vergütungsrichtlinie

Die Vergütungsrichtlinie fördert keine Risikobereitschaft, die mit der Risikobereitschaft der Gesellschaft, der Satzung oder dem Prospekt unvereinbar wäre. FIMLUX wird sicherstellen, dass alle Entscheidungen mit der Gesamtgeschäftsstrategie, den Zielen und der Vergütungsrichtlinie in Einklang stehen, und wird versuchen, etwaige Interessenkonflikte zu vermeiden.

Der Begriff „feste Vergütung“ ist definiert als ein Grundgehalt plus Zulagen. Die Grundgehälter werden auf der Grundlage der konkreten Funktion und Zuständigkeiten einer Person, ihrer einschlägigen Erfahrung, Qualifikation, Leistung sowie ihres Gesamtbeitrags zu FIL so festgelegt, dass sie auf dem jeweiligen Landesmarkt konkurrenzfähig sind. Diese Werte werden regelmäßig überprüft.

Die variable Vergütung umfasst die jährlichen Boni und die langfristigen Anreizprämien. Diese freiwilligen Vergütungselemente werden durch die individuelle Leistung und die allgemeinen finanziellen Möglichkeiten des Unternehmens (unter Berücksichtigung der finanziellen und sonstigen Leistung sowie der damit verbundenen Geschäfts- und Betriebsrisiken) bestimmt.

Eine Zusammenfassung der Vergütungsrichtlinie finden Sie unter <https://www.fidelityinternational.com>.

FIMLUX wird sicherstellen, dass die Vergütungsrichtlinie jedes Jahr intern sowie unabhängig geprüft wird. Seit der letzten Überprüfung im Dezember 2023 gab es keine wesentlichen Änderungen an der angewendeten Vergütungsrichtlinie, und das Ergebnis der Überprüfung ergab keine Abweichungen davon. Die Vergütungsrichtlinie gilt für alle Mitarbeiter von FIMLUX, einschließlich Personen, deren berufliche Tätigkeit wesentliche Auswirkungen auf das Risikoprofil der Verwaltungsgesellschaft oder der von ihr verwalteten OGAW-Fonds hat (im Folgenden: „OGAW-Mitarbeiter“). Zu den OGAW-Mitarbeitern gehören die Mitglieder des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft, die Geschäftsleitung, die Leiter der relevanten Kontrollfunktionen sowie die Leiter anderer Schlüsselfunktionen. Einzelpersonen werden mindestens einmal pro Jahr über ihre Aufnahme in den Kreis dieser Mitarbeiter und über die Auswirkungen dieses Status informiert.

Gesamtvergütung für die Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft und deren Beauftragte im abgelaufenen Geschäftsjahr	10.749.276 EUR
Davon feste Vergütung	8.529.736 EUR
Davon variable Vergütung	2.219.540 EUR
Gesamtzahl der Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft und ihrer Beauftragten (Stand 31.12.2022)	110
Anteil der Vergütung, der dem Teilfonds zuzurechnen ist (Stand 31.12.2023)	81,81%

Liste der Unter-Investmentmanager

Die nachfolgende Aufstellung schlüsselt die Investmentmanager der einzelnen Teilfonds gegliedert nach Teilfonds für den Berichtszeitraum auf.

Name des Teilfonds

Unter-Investmentmanager

Absolute Return Asian Equity Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Absolute Return Global Equity Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investments International
Absolute Return Global Fixed Income Fund	FIL Investments International
Absolute Return Multi Strategy Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments International
America Fund	FIL Investments International
American Growth Fund	FIL Investments International
ASEAN Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited

Name des Teilfonds	Unter-Investmentmanager
Asia Pacific Dividend Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Asia Pacific Opportunities Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Asia Pacific Strategic Income Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
Asian Bond Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited
Asian High Yield Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited Fidelity Investments Canada ULC
Asian Smaller Companies Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Asian Special Situations Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
Australian Diversified Equity Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited
China Consumer Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
China Focus Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited
China Government Bond Fund	FIL Investments International
China High Yield Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited Fidelity Investments Canada ULC
China Innovation Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
China RMB Bond Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
Emerging Asia Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	FIL Investments International
Emerging Market Corporate Debt Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investments International
Emerging Market Debt Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investments International
Emerging Market Local Currency Debt Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investments International
Emerging Market Total Return Debt Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investments International
Emerging Markets Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments International
Euro 50 Index Fund	Geode Capital Management, LLC
Euro Bond Fund	FIL (Luxembourg) S.A. – Niederlassung Irland FIL Investments International
Geldmarktnaher Euro-Fonds	FIL Investments International
Euro Corporate Bond Fund	FIL (Luxembourg) S.A. – Niederlassung Irland FIL Investments International
Euro Short Term Bond Fund	FIL (Luxembourg) S.A. – Niederlassung Irland FIL Investments International
European Dividend Fund	FIL Investments International
European Dynamic Growth Fund	FIL Investments International
European Growth Fund	FIL Investments International
European High Yield Fund	FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC
European Larger Companies Fund	FIL Investments International
European Low Volatility Equity Fund	FIL Investments International
European Multi Asset Income Fund	FIL (Luxembourg) S.A. – Niederlassung Irland FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC Geode Capital Management, LLC
European Smaller Companies Fund	FIL Investments International
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund	FIL Investments International
Fidelity Target™ 2020 Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investments International
Fidelity Target™ 2055 Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International
Fidelity Target™ 2060 Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International

Name des Teilfonds	Unter-Investmentmanager
Fidelity Target™ 2025 Fund	FIL (Luxembourg) S.A. – Niederlassung Irland FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC
Fidelity Target™ 2030 Fund	FIL (Luxembourg) S.A. – Niederlassung Irland FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC
Fidelity Target™ 2035 Fund	FIL (Luxembourg) S.A. – Niederlassung Irland FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC
Fidelity Target™ 2040 Fund	FIL (Luxembourg) S.A. – Niederlassung Irland FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International
Fidelity Target™ 2045 Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International
Fidelity Target™ 2050 Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International
FIRST All Country World Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investments International
Flexible Bond Fund	FIL Investments International
Germany Fund	FIL (Luxembourg) S.A. – Niederlassung Deutschland
Global Bond Fund	FIL (Luxembourg) S.A. – Niederlassung Irland FIL Investments International
Global Corporate Bond Fund	FIL Investments International
Global Dividend Fund	FIL Investments International
Global Equity Income Fund	FIL Investments International
Global Financial Services Fund	FIL Investments International
Global Focus Fund	FIL Investments International
Global High Yield Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC
Global Hybrids Bond Fund	FIL Investments International
Global Income Fund	FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC
Global Industrials Fund	FIL Investments International
Global Inflation-linked Bond Fund	FIL Investments International
Global Low Volatility Equity Fund	FIAM LLC
Global Multi Asset Defensive Fund	FIAM LLC FIL (Luxembourg) S.A. – Niederlassung Italien FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC

Name des Teilfonds

Unter-Investmentmanager

Global Multi Asset Dynamic Fund	FIL (Luxembourg) S.A. – Niederlassung Deutschland FIL (Luxembourg) S.A. – Niederlassung Irland FIL (Luxembourg) S.A. – Niederlassung Italien FIL Gestion FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC
Global Multi Asset Growth & Income Fund	FIL (Luxembourg) S.A. – Niederlassung Irland FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC Geode Capital Management, LLC
Global Multi Asset Income Fund	FIL (Luxembourg) S.A. – Niederlassung Irland FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC
Global Short Duration Income Fund	FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC
Global Technology Fund	FIL Investments International
Global Thematic Opportunities Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments International
Greater China Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
Iberia Fund	FIL Investments International
India Focus Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Indonesia Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Institutional Emerging Markets Equity Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments International
Institutional Global Focus Fund	FIL Investments International
Institutional Global Sector Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investments International
Italy Fund	FIL (Luxembourg) S.A. – Niederlassung Italien
Japan Growth Fund	FIL Investments (Japan) Limited
Japan Value Fund	FIL Investments (Japan) Limited
Latin America Fund	FIL Investments International
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	FIL (Luxembourg) S.A. – Niederlassung Irland FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC Geode Capital Management, LLC
Nordic Fund	FIL Gestion
Pacific Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
Strategic European Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investments International
Structured Credit Income Fund	FIL Investments International
Sustainable All China Equity Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
Sustainable Asia Equity Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Sustainable Asian Bond Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited
Sustainable Asian Focus Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Sustainable Biodiversity Fund	FIL Investments International
Sustainable China A Shares Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited

Name des Teilfonds	Unter-Investmentmanager
Sustainable Climate Bond Fund	FIL Investments International
Sustainable Climate Solutions Fund	FIL Investments International
Sustainable Consumer Brands Fund	FIL Investments International
Sustainable Demographics Fund	FIL Investments International
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Sustainable Emerging Markets Ex China Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments International
Sustainable Europe Equity Fund	FIL Investments International
Sustainable European Dividend Plus Fund	FIL Investments International
Sustainable European Smaller Companies Fund	FIL Investments International
Sustainable Eurozone Equity Fund	FIL Gestion
Sustainable Future Connectivity Fund	FIL Investments International
Sustainable Global Dividend Plus Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments International
Sustainable Global Equity Fund	FIL Investments International
Sustainable Global Equity Income Fund	FIL Investments International
Sustainable Healthcare Fund	FIL Investments International
Sustainable Japan Equity Fund	FIL Investments (Japan) Limited
Sustainable Multi Asset Income Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments International Geode Capital Management, LLC
Sustainable Strategic Bond Fund	FIL Investments International
Sustainable US Equity Fund	FIL Investments International
Sustainable US High Yield Fund	Fidelity Investments Canada ULC
Sustainable Water & Waste Fund	FIL Investments International
Switzerland Fund	FIL (Luxembourg) S.A. – Niederlassung Italien
Thailand Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
UK Special Situations Fund	FIL Investments International
US Dollar Bond Fund	FIL (Luxembourg) S.A. – Niederlassung Irland FIL Investments International
US Dollar Cash Fund	FIL Investments International
US High Yield Fund	Fidelity Investments Canada ULC
World Fund	FIL Investments International

Sitz der Gesellschaft**Fidelity Funds**

2a, rue Albert Borschette
B.P. 2174
L-1246 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Verwaltungsgesellschaft**FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.**

2a, rue Albert Borschette
B.P. 2174
L-1246 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Investmentmanager**FIL Fund Management Limited**

Pembroke Hall
42 Crow Lane
Pembroke HM19
Bermuda

Depotbank und Verwahrstelle**Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.**

80, Route d'Esch
L-1470 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Generalvertriebsstelle**FIL Distributors**

Pembroke Hall
42 Crow Lane
Pembroke HM19
Bermuda
Telefon: (1) 441 297 7267
Fax: (1) 441 295 4493

Anteilsvertriebsstellen**FIL Distributors International Limited**

PO Box HM670
Hamilton HMCX
Bermuda
Telefon: (1) 441 297 7267
Fax: (1) 441 295 4493

FIL Investments International

Beech Gate
Millfield Lane
Lower Kingswood
Tadworth Surrey KT20 6RP
Vereinigtes Königreich
(Zugelassen und beaufsichtigt im Vereinigten
Königreich durch die Financial Conduct
Authority)
Telefon: (44) 1732 777377
Fax: (44) 1732 777262

FIL (Luxembourg) S.A.

2a, rue Albert Borschette
B.P. 2174
L-1246 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg
Telefon: (352) 250 404 2400
Fax: (352) 263 839 38

FIL Investment Management (Hong Kong) Limited

Level 21, Two Pacific Place
88 Queensway, Admiralty
Hongkong
Telefon: (+852) 2629 2629
Fax: (+852) 2629 6088

FIL Gestion

21, avenue Kléber
75784 Paris Cedex 16
Frankreich
Telefon: (+33) 7304 3000

FIL Investment Services GmbH

Kastanienhöhe 1
D-61476 Kronberg im Taunus
Deutschland
Telefon: (49) 6173 509 0
Fax: (49) 6173 509 4199

FIL Investment Management (Singapore) Limited

8 Marina View
#27-01 Asia Square, Tower 1
Singapur
018960
Singapur

FIL Pensions Management

Beech Gate
Millfield Lane
Lower Kingswood
Tadworth Surrey KT20 6RP
Vereinigtes Königreich
Telefon: (44) 1732 777377
Fax: (44) 1732 777262

Financial Administration Services Limited

Beech Gate
Lower Kingswood
Tadworth Surrey KT20 6RP
Vereinigtes Königreich
(Zugelassen und beaufsichtigt im Vereinigten
Königreich durch die Financial Conduct
Authority)
Telefon: (44) 1732 777377
Fax: (44) 1732 777262

**Registerführer, Transferstelle,
Verwaltungs- und Domizilstelle****FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.**

2a, rue Albert Borschette
B.P. 2174
L-1246 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Registerführer für Inhaberanteile**FIL (Luxembourg) S.A.**

2a, rue Albert Borschette
B.P. 2174
L-1246 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Repräsentant für Österreich**FIL (Luxembourg) S.A.**

2a, rue Albert Borschette
B.P. 2174
L-1246 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg
Telefon: (352) 250 404 2400
Fax: (352) 26 38 39 38

Repräsentant für Dänemark**FIL (Luxembourg) S.A.**

2a, rue Albert Borschette
B.P. 2174
L-1246 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg
Telefon: (352) 250 404 2400
Fax: (352) 263 839 38

Repräsentant für Hongkong**FIL Investment Management (Hong Kong) Limited**

Level 21, Two Pacific Place
88 Queensway, Admiralty
Hongkong
Telefon: (+852) 2629 2629
Fax: (+852) 2629 6088

Repräsentant für Malta**Bank of Valletta (BOV) Asset Management**

58 Zachary Street
Valletta
VLT 1130
Malta

Repräsentant für Norwegen**FIL (Luxembourg) S.A.**

2a, rue Albert Borschette
B.P. 2174
L-1246 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg
Telefon: (352) 250 404 2400
Fax: (352) 263 839 38

Repräsentant für Singapur**FIL Investment Management (Singapore) Limited**

8 Marina View
#27-01 Asia Square, Tower 1
Singapur
018960
Singapur

Repräsentant für Südafrika**Prescient Management Company Ltd**

Prescient House, Westlake Business Park,
Otto Close, Westlake, 7945, Südafrika

Repräsentant für Schweden**FIL (Luxembourg) S.A.**

2a, rue Albert Borschette
B.P. 2174
L-1246 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg
Telefon: (352) 250 404 2400
Fax: (352) 26 38 39 38

Repräsentant für die Schweiz**BNP PARIBAS****Paris, Succursale de Zurich**

Selnaustrasse 16
Case Postale
CH-8002 Zürich
Schweiz

Repräsentant für Taiwan**FIL Securities Investment Trust Co. (Taiwan) Limited**

11F, 68 Zhongxiao East Road, Section 5
Xinyi Dist., Taipei City 11065

**Repräsentanz für das
Vereinigte Königreich****FIL Pensions Management**

Beech Gate
Millfield Lane
Lower Kingswood
Tadworth Surrey KT20 6RP
Vereinigtes Königreich
Telefon: (44) 1732 777377
Fax: (44) 1732 777262

Abschlussprüfer**Deloitte Audit****Société à responsabilité limitée**

20, Boulevard de Kockelscheuer
L-1821 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Fidelity Funds - America Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300V54PMROCISWF43

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
● ● □ Ja	● ● ☒ Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 48,6% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten SDG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt:

- i) 86,76 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt; ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 48,6 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 23,67 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 24,49 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt:

- i) 82,68 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt;
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 47,9 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 20,63 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 27,06 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 48,6% in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in:

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei; oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 50 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDG“) in Einklang stehen; oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein proprietäres Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird; sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Mindestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten:

(i) Due Diligence – Analyse, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse – Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf ESG-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Leitlinien der UNO, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die ESG-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(v) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Abstimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

vi) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/05/2023-30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Alphabet (A)	IT	4,12%	US
Baker Hughes	Energie	3,88%	US
Wells Fargo &	Finanzunternehmen	3,85%	US
McKesson	Gesundheitswesen	3,7%	US
FedEx	Industrie	3,64%	US
Berkshire Hathaway (B)	Finanzunternehmen	3,56%	US
Elevance Health	Gesundheitswesen	3,54%	US
Cheniere Energy	Energie	3,52%	US
Union Pacific	Industrie	3,4%	US
Norfolk Southern	Industrie	3,22%	US
Salesforce	IT	3,07%	US
Sempra (A)	Versorgungsbetriebe	2,64%	US
T-Mobile US	Kommunikationsdienstleister	2,63%	US
BJ's Wholesale Club Holdings	Basiskonsumgüter	2,46%	US
Agnico Eagle Mines	Rohstoffe	2,12%	CA

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 48,6 % in nachhaltige Anlagen.

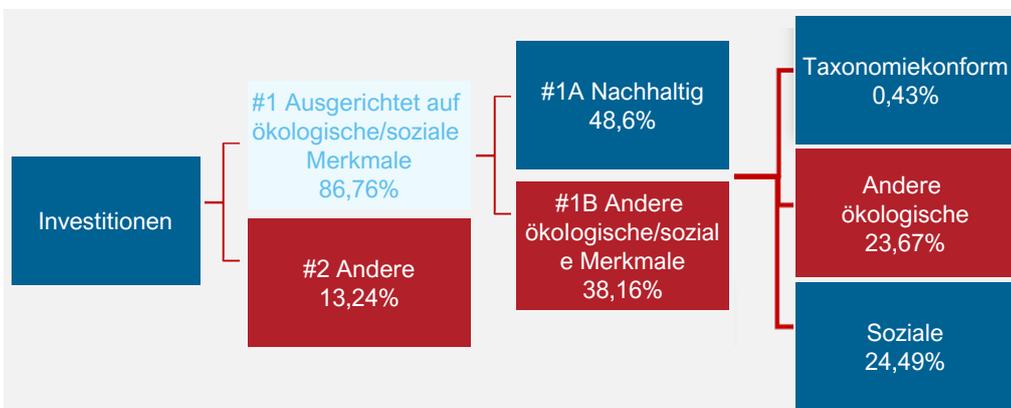
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte:

1. 86,76 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
2. 48,6 % in nachhaltige Anlagen, wovon 0,43 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 23,67 % ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 24,49 % ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte:

1. 82,68 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
2. 47,9 % in nachhaltige Anlagen, von denen 0,2 % ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 20,63 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 27,06 % ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Lebensmittel- Und Grundnahrungsmittelseinzelhandel	5,96%
	Lebensmittelprodukte	4,89%
	Getränke	1,16%
Energie	Energiegeräte Und -Dienste	3,85%
	Öl, Gas Und Verbrauchsbrennstoffe	3,02%
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	5,66%
	Geschäftsbanken	4,57%
	Versicherungen	3,05%
Gesundheitswesen	Gesundheitsdienstleister Und -Dienste	10,74%
	Gesundheitsgeräte Und -Bedarf	1,69%
	Biotechnologie	1,13%
	Tools Und Dienste Für Biowissenschaften	0,36%
Immobilien	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Spezialisiert	1,6%
Industrie	Straße & Schiene	7,82%
	Luftfracht & Kurierdienste	3,76%
	Professionelle Dienstleistungen	1,88%
	Elektrogeräte	1,53%
	Handelsunternehmen Und Distributoren	1,05%
	Bauprodukte	1,04%
	Maschinen	1,01%
	Industriekonglomerate	0,85%
It	Internetsoftware Und -Dienste	5,01%
	Software	4,49%
	Halbleitergeräte Und -Produkte	3,7%
	Computer Und Peripheriegeräte	1,34%
	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	0,58%
Kommunikationsdienstleister	Medien	3,05%
	Drahtlose Telekommunikationsdienste	2,53%
Materials	Metalle Und Bergbau	2,05%
	Chemikalien	1,12%
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktfonds	0,8%
Versorgungsbetriebe	Multi-Utilities	3,37%
	Elektrizitätsversorgungsunternehmen	1,09%
Zyklische Konsumgüter	Medien	1,54%
	Facheinzelhandel	1,27%

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 0,43 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit

Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

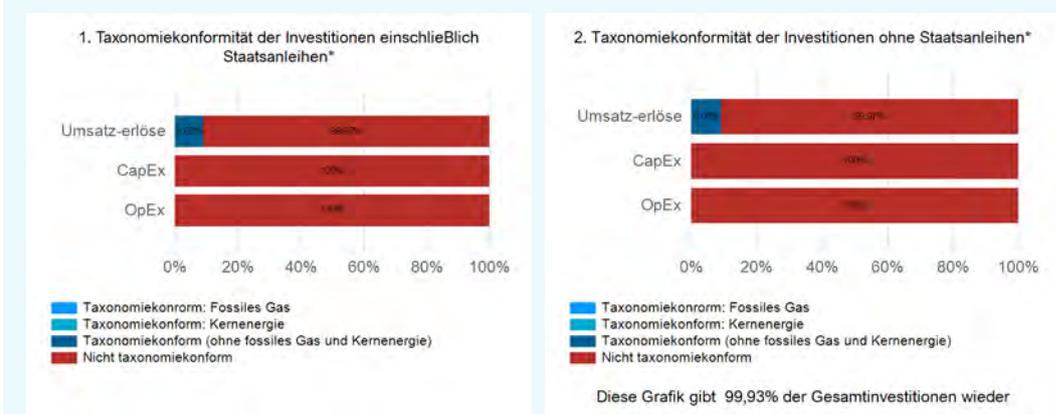
der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz bei.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt: 0 %; Übergangstätigkeiten: 0 %; gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum
 Taxonomie – Orientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen
 Umsatz – 0,4 %
 Betriebsausgaben – 0 %
 Anlageinvestitionen – 0 %
 Taxonomie – Orientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen
 Umsatz – 0,4 %
 Betriebsausgaben – 0 %
 Anlageinvestitionen – 0 %

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 23,67 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozentsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 24,49 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
3. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Fidelity Funds - American Growth Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
5493006HJTUO3KW6WK77

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
● ● □ Ja	● ● ● ☒ Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 44,04% an nachhaltigen Investitionen <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten SDG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt:

- i) 75,03 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt; ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 44,04 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 12,11 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 31,74 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt:

- i) 74,12 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt;
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 36,14 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 4,63 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 31,51 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 44,04% in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in:

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei; oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 50 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDG“) in Einklang stehen; oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein proprietäres Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird; sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Mindestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten:

(i) Due Diligence – Analyse, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse – Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf ESG-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Leitlinien der UNO, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die ESG-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(v) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Abstimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

vi) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/05/2023-30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-USD	Offener Fonds	4,25%	IE
RenaissanceRe Holdings	Finanzunternehmen	3,26%	BM
AstraZeneca	Gesundheitswesen	3,03%	GB
Boston Scientific	Gesundheitswesen	3,03%	US
Schlumberger	Energie	2,91%	US
T-Mobile US	Kommunikationsdienstleister	2,91%	US
Spectrum Brands Holdings	Basiskonsumgüter	2,56%	US
Fiserv	Finanzunternehmen	2,51%	US
TradEWEb Markets (A)	Finanzunternehmen	2,39%	US
Salesforce	IT	2,38%	US
Amgen	Gesundheitswesen	2,34%	US
Pioneer Natural Resources	Energie	2,33%	US
NVIDIA	IT	2,32%	US
FTI Consulting	Industrie	2,27%	US
Ingredion	Basiskonsumgüter	2,16%	US

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 44,04 % in nachhaltige Anlagen.

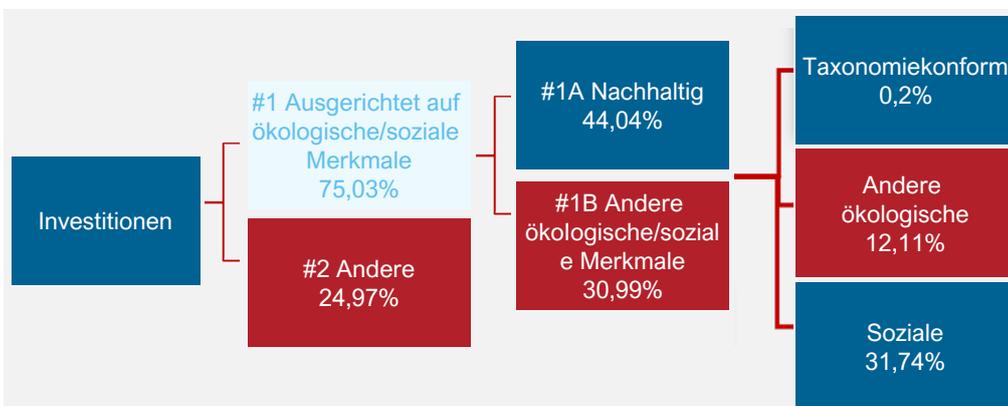
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte:

- 75,03 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
- 44,04 % in nachhaltige Anlagen, wovon 0,2 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 12,11 % ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 31,74 % ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte:

- 74,12 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
- 36,14 % in nachhaltige Anlagen, von denen 0 % ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 4,63 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 31,51 % ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Haushaltsprodukte	2,59%
	Lebensmittel	2,58%
	Getränke	1%
	Lebensmittel- Und Grundnahrungsmittelseinzelhandel	0,54%
Energie	Öl, Gas Und Verbrauchsbrennstoffe	4,31%
	Energieausrüstung Und -Dienste	2,94%
Finanzunternehmen	Versicherungen	7,59%
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	11,14%
Gesundheitswesen	Gesundheitsdienstleister Und -Dienste	5,85%
	Pharmazeutika	5,05%
	Gesundheitsausrüstung Und -Bedarf	4,38%
	Biotechnologie	1,84%
Immobilien	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Industrielle R	0,89%
	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Spezialisiert	0,37%
Industrie	Professionelle Dienstleistungen	4,32%
	Elektroausrüstung	1,7%
	Gewerbliche Dienstleistungen Und Bedarf	1,4%
	Luftfracht Und Kurierdienste	1,12%
	Industrie	0,12%
	Bauwesen Und Ingenieurwesen	0,11%
It	Software	6,45%
	Halbleitersausrüstung Und -Produkte	4,04%
	Computer Und Peripheriegeräte	3,08%
	Elektronische Ausrüstung, Instrumente Und Komponenten	2,07%
	Internetsoftware Und -Dienste	1,86%
	Kommunikationsausrüstung	0,56%
Kommunikationsdienstleister	Drahtlose Telekommunikationsdienste	1,55%
	Medien	0,53%
Materials	Metalle Und Bergbau	5,5%
	Chemikalien	2,35%
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktfonds Fonds	4,33%
Zyklische Konsumgüter	Facheinzelhandel	2,61%
	Mehrsparteneinzelhandel	1,96%
	Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	1,51%
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	0,93%
	Textilien Und Bekleidung	0,86%
	Gebrauchsgüter	0,15%

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.



Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: **-Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

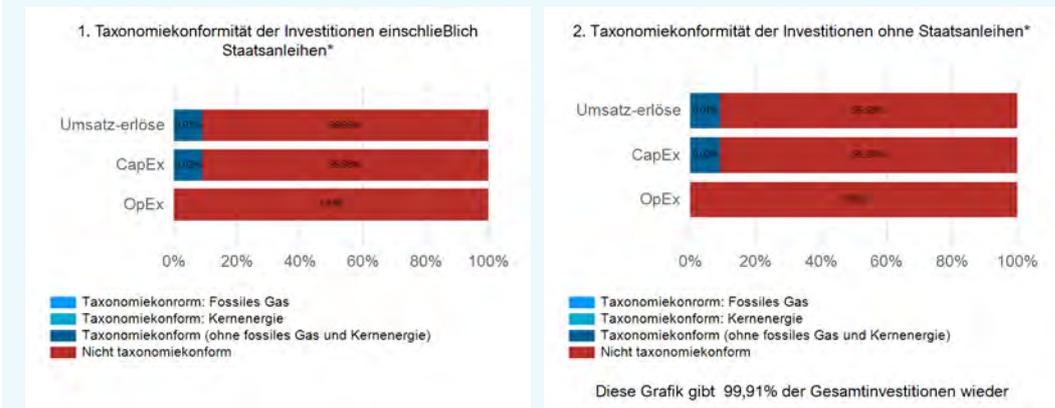
Der Teilfonds investierte 0,2 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz bei.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt: 0,01 %; Übergangstätigkeiten: 0 %; gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum
Taxonomie – Orientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen
Umsatz – 0,1 %
Betriebsausgaben – 0 %
Anlageinvestitionen – 0 %
Taxonomie – Orientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen
Umsatz – 0,1 %
Betriebsausgaben – 0 %
Anlageinvestitionen – 0 %

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 12,11 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozentsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 31,74 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
3. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Fidelity Funds - ASEAN Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300NUQAYRMIJ1DF30

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
● ● □ Ja	● ● ☒ Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 28,45% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften festgelegt.

Der Teilfonds investierte nicht in nachhaltige Anlagen mit Umweltzielen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten SDG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt:

- i) 84,45 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt;
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 28,45 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 27,52 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt:

- i) 78,61 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt;
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 24,53 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert; und
- iv) 22,34 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 28,45% in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in:

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug nicht zu den Umweltzielen der EU-Taxonomie bei; oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 50 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDG“) in Einklang stehen; oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein proprietäres Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird; sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Mindestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten:

(i) Due Diligence – Analyse, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse – Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf ESG-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Leitlinien der UNO, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die ESG-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(v) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Abstimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

vi) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/05/2023-30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
DBS Group Holdings	Finanzunternehmen	8,94%	SG
Bank Central Asia	Finanzunternehmen	5,86%	ID
United Overseas Bank	Finanzunternehmen	5,55%	SG
Bank Mandiri Persero	Finanzunternehmen	4%	ID
Bank Rakyat Indonesia Persero	Finanzunternehmen	3,44%	ID
Sea	Zyklische Konsumgüter	3,38%	SG
CP ALL	Basiskonsumgüter	3,19%	TH
Oversea-Chinese Banking Corp	Finanzunternehmen	3,04%	SG
Bank Negara Indonesia Persero	Finanzunternehmen	2,18%	ID
CIMB Group Holdings	Finanzunternehmen	2,07%	MY
Bangkok Dusit Medical Services	Gesundheitswesen	1,9%	TH
Airports of Thailand	Industrie	1,84%	TH
International Container Terminal Services	Industrie	1,6%	PH
Metropolitan Bank & Trust	Finanzunternehmen	1,56%	PH
CapitaLand Investment /Singapore	Immobilien	1,55%	SG

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 28,45 % in nachhaltige Anlagen.

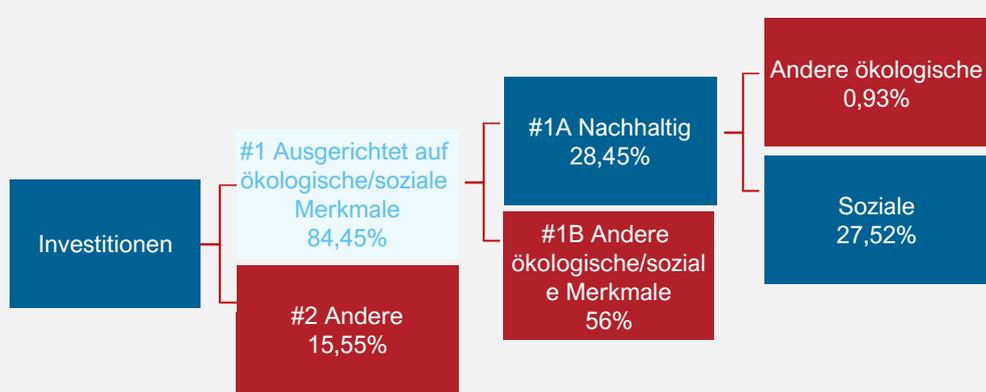
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte:

1. 84,45 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
2. 28,45 % in nachhaltige Anlagen, wovon 0 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 0,93 % ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 27,52 % ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte:

1. 78,61 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
2. 24,53 % in nachhaltige Anlagen, von denen 0 % ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 2,19 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 22,34 % ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Aktienanleihen	Aktiengebundene Schuldverschreibungen	0,55%
Basiskonsumgüter	Lebensmittel	4,51%
	Lebensmittel- & Grundnahrungsmittelseinzelhandel	3,36%
	Getränke	0,98%
	Haushaltsprodukte	0,33%
Energie	Energiegeräte & -Dienste	1,17%
	Öl, Gas & Verbrauchsbrennstoffe	0,46%
Finanzunternehmen	Geschäftsbanken	43,79%
	Konsumentenfinanzierung	0,29%
	Versicherungen	0,2%
Gesundheitswesen	Gesundheitsdienstleister & -Dienste	6,23%
Immobilien	Aktien – Stammaktien – Immobilienverwaltung & -Entwicklung – Immobilien	5,18%
Industrie	Transportinfrastruktur	4,11%
	Maschinen	1,46%
	Luftfahrt & Verteidigung	1,44%
	Handelsunternehmen & Distributoren	1,4%
	Professionelle Dienstleistungen	1,19%
	Industriekonglomerate	1,05%
	Straße & Schiene	0,53%
	Bauprodukte	0,41%
It	It-Dienste	0,95%
	Elektronische Geräte, Instrumente & Komponenten	0,48%
	Halbleitergeräte & -Produkte	0,41%
Kommunikationsdienstleister	Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,28%
	Filme & Unterhaltung	0%
Materials	Metalle & Bergbau	2,09%
	Chemikalien	1,29%
Offener Fonds	Geschlossene Geldmarktfonds	1,06%
Versorgungsbetriebe	Unabhängige Stromerzeuger & Energiehändler	1,83%
	Elektrizitätsversorger	1,07%
	Wasserversorger	0,09%
Zyklische Konsumgüter	Medien	4,35%
	Hotels, Restaurants & Freizeit	2,21%
	Facheinzelhandel	2%
	Textilien & Bekleidung	1,23%
	Freizeitgeräte & -Produkte	0,93%
	Autoteile	0,37%

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.



Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

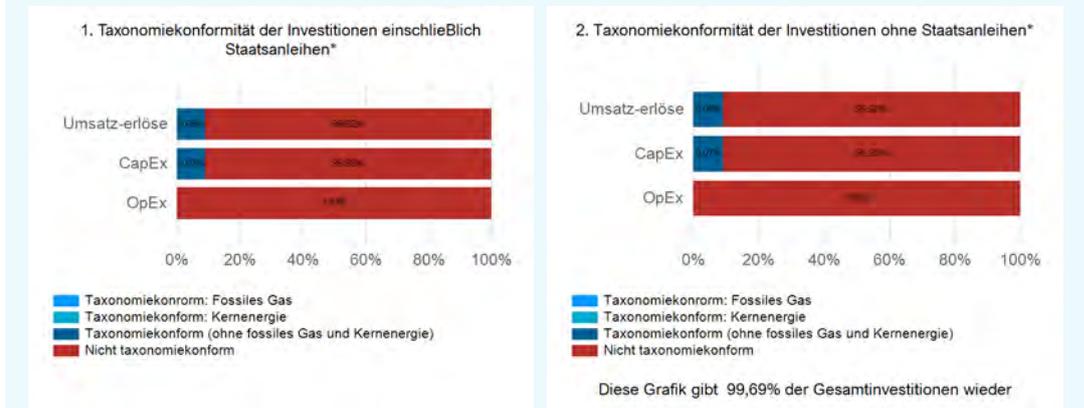
Der Teilfonds investierte 0 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt: 0 %; Übergangstätigkeiten: 0 %; gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum
 Taxonomie – Orientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen
 Umsatz – 0 %
 Betriebsausgaben – 0 %
 Anlageinvestitionen – 0 %
 Taxonomie – Orientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen
 Umsatz – 0 %
 Betriebsausgaben – 0 %
 Anlageinvestitionen – 0 %

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 0,93 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozentsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 27,52 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
3. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Asian Smaller Companies Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300WPIOCV90YN3U76

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 30,2% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds wurde am 11. August 2023 zu einem Teilfonds nach Artikel 8 ausgebaut. Der Teilfonds erfüllte die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten SDG-Ziele bei.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt:

- i) 74,35 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt; ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 30,2 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 5,8 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 24,4 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht anwendbar, da dies der erste Berichtszeitraum des Teilfonds ist.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 30,2% in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in:

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug nicht zu den Umweltzielen der EU-Taxonomie bei; oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 50 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDG“) in Einklang stehen; oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein proprietäres Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird; sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Mindestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten:

(i) Due Diligence – Analyse, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse – Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf ESG-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Leitlinien der UNO, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die ESG-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(v) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Abstimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

vi) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 11/08/2023-30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Axis Bank	Finanzunternehmen	3,21%	IN
LIC Housing Finance	Finanzunternehmen	2,67%	IN
Bank Negara Indonesia Persero (L)	Finanzunternehmen	2,66%	ID
Genpact	Industrie	2,41%	US
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	Offener Fonds	2,33%	IE
Indofood CBP Sukses Makmur	Basiskonsumgüter	2,31%	ID
HDFC Bank	Finanzunternehmen	2,22%	IN
BOC Aviation	Industrie	2,2%	SG
Bank Mandiri Persero	Finanzunternehmen	2,17%	ID
Federal Bank	Finanzunternehmen	1,99%	IN
Granules India	Gesundheitswesen	1,98%	IN
PTC India	Versorgungsbetriebe	1,91%	IN
WH Group	Basiskonsumgüter	1,6%	HK
Galaxy Entertainment Group	Zyklische Konsumgüter	1,57%	HK
Chow Sang Sang Holdings International	Zyklische Konsumgüter	1,57%	HK

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

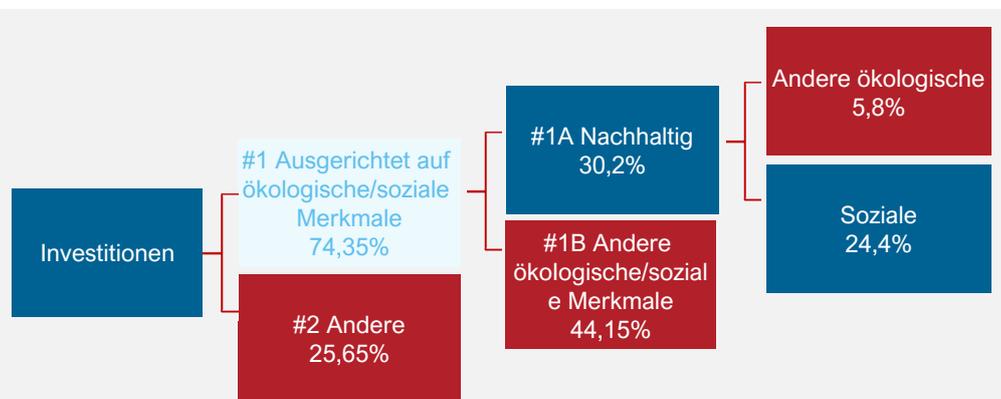
Der Fonds investierte 30,2 % in nachhaltige Anlagen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte:

- 74,35 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
- 30,2 % in nachhaltigen Anlagen, wovon 0 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 5,8 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 24,4 % ein Sozialziel.

Die Portfoliostrukturierung für den vorherigen Berichtszeitraum kann nicht angegeben werden, da dies der erste Berichtszeitraum für den Teilfonds ist.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische** oder soziale Merkmale umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Aktienanleihen	Aktiengebundene Schuldverschreibungen	2,57%
Basiskonsumgüter	Lebensmittel	8,79%
	Lebensmittel- Und Grundnahrungsmittelseinzelhandel	2,7%
	Getränke	0,96%
Energie	Energieausrüstung & -Dienste	2,56%
	Öl, Gas & Verbrauchsbrennstoffe	2,01%
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	5,64%
	Geschäfts Banken	12,16%
	Versicherungen	0,78%
	Konsumentenfinanzierung	0,6%
Gesundheitswesen	Gesundheitsausrüstung & -Bedarf	2,32%
	Pharmazeutika	1,91%
	Tools & Dienste Für Biowissenschaften	0%
Immobilien	Aktien – Stammaktien – Immobilienverwaltung & -Entwicklung – Immobilien	6,97%
Industrie	Professionelle Dienstleistungen	2,71%
	Handelsunternehmen Und Distributoren	2,34%
	Gewerbliche Dienstleistungen Und Bedarfsartikel	2,24%

Industrie	Bauprodukte	1,6%
	Bauwesen Und Ingenieurwesen	1,55%
	Luftfracht & Kurierdienste	1,45%
	Transportinfrastruktur	1,06%
	Schifffahrt	0,49%
	Maschinen	0,47%
	Straße & Schiene	0,38%
	Fluggesellschaften	0,12%
It	Halbleiterausüstung & -Produkte	3,48%
	Elektronische Ausrüstung, Instrumente & Komponenten	0,83%
	Internetsoftware & -Dienste	0,27%
	Kommunikationsausrüstung	0%
Kommunikationsdienstleister	Diversifizierte Telekommunikationsdienste	0,17%
	Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,16%
Materials	Metalle & Bergbau	4,66%
	Chemikalien	2,69%
	Kupfer	0,9%
	Baumaterialien	0,74%
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktfonds	1,07%
Versorgungsbetriebe	Unabhängige Stromerzeuger & Energiehändler	1,86%
	Gasversorgungsunternehmen	1,53%
Zyklische Konsumgüter	Textilien Und Bekleidung	6,49%
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	2,23%
	Facheinzelhandel	2,13%
	Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	2,05%
	Autoteile	1,42%
	Freizeitausrüstung Und -Produkte	1,07%
	Medien	1,02%
	Automobile	0,25%

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 0 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

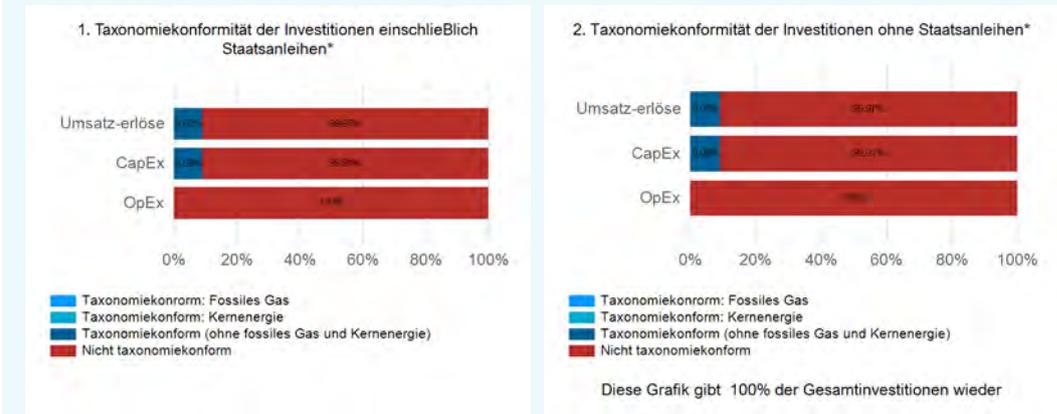
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxoniekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt: 0,02 %; Übergangstätigkeiten: 0 %; gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend, da dies die erste Berichtsperiode für den Fonds ist.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 5,8 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozentsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 24,4 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
3. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Asian Special Situations Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
5493001KQKB7F558TV86

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 48,81% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften festgelegt.

Der Teilfonds investierte nicht in nachhaltige Anlagen mit Umweltzielen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten SDG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt:

- i) 89,99 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt; ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 48,81 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 17,57 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 31,24 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt:

- i) 91,48 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt;
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 43,8 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 12,02 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 31,78 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 48,81% in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in:

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug nicht zu den Umweltzielen der EU-Taxonomie bei; oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 50 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDG“) in Einklang stehen; oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein proprietäres Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird; sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Mindestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten:

(i) Due Diligence – Analyse, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse – Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf ESG-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Leitlinien der UNO, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die ESG-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(v) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Abstimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/05/2023-30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Taiwan Semiconductor Manufacturing	IT	9,6%	TW
Samsung Electronics	IT	9,06%	KR
AIA Group	Finanzunternehmen	5,94%	HK
Tencent Holdings	IT	5,81%	CN
HDFC Bank	Finanzunternehmen	4,89%	IN
Alibaba Group Holding	Zyklische Konsumgüter	3,85%	CN
ICICI Bank	Finanzunternehmen	3,48%	IN
Axis Bank	Finanzunternehmen	3,02%	IN
Bank Central Asia	Finanzunternehmen	2,66%	ID
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-USD	Offener Fonds	2,5%	IE
Meituan (B)	Zyklische Konsumgüter	2,3%	CN
MediaTek	IT	2,04%	TW
TRIP.COM GROUP	Zyklische Konsumgüter	1,89%	CN
Infosys	IT	1,86%	IN
SK Hynix	IT	1,76%	KR

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Fonds investierte 48,81 % in nachhaltige Anlagen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

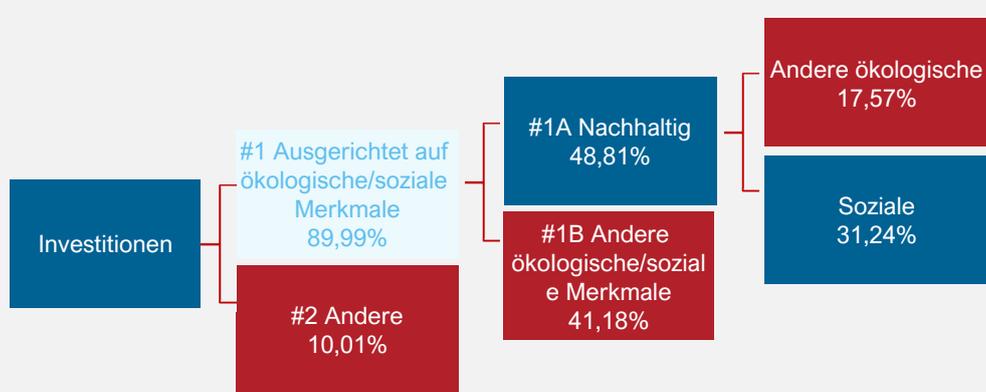
Der Teilfonds investierte:

1. 89,99 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
2. 48,81 % in nachhaltige Anlagen, wovon 0 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 17,57 % ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 31,24 % ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte:

1. 91,48 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
2. 43,8 % in nachhaltige Anlagen, von denen 0 % ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 12,02 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 31,78 % ein Sozialziel.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Aktienanleihen	Aktiengebundene Schuldverschreibungen	0,02%
Basiskonsumgüter	Getränke	1,91%
	Lebensmittel	1,17%
	Lebensmittel- Und Grundnahrungsmittelleinzelhandel	0,9%
Finanzunternehmen	Versicherungen	8,55%
	Geschäftsbanken	19,24%
	Konsumentenfinanzierung	1,82%
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	1,05%
Gesundheitswesen	Biotechnologie	0,72%
	Pharmazeutika	0,55%
	Gesundheitsausrüstung Und -Bedarf	0,12%
	Gesundheitstechnologie	0,08%
Immobilien	Aktien – Stammaktien – Immobilienverwaltung Und -Entwicklung – Immobilien	1,12%
Industrie	Maschinen	1,9%
	Elektrogeräte	1,07%
	Luftfracht Und Kurierdienste	0,41%
It	Internetsoftware Und -Dienste	7,46%
	Halbleitersausrüstung Und -Produkte	14,7%
	Computer Und Peripheriegeräte	10,1%
	Elektronische Ausrüstung, Instrumente Und Komponenten	1,8%
	It-Dienste	1,76%
Kommunikationsdienstleister	Drahtlose Telekommunikationsdienste	1,92%
Materials	Baumaterialien	1,17%
	Chemikalien	0,32%
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktfonds	2,36%
Zyklische Konsumgüter	Hotels, Restaurants Und Freizeit	5,39%
	Multiline-Einzelhandel	4,67%
	Automobile	4,3%
	Textilien Und Bekleidung	1,54%
	Medien	1,44%
	Gebrauchsgüter	0,94%
	Freizeitausrüstung Und -Produkte	0,17%
	Facheinzelhandel	0,05%

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 0 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die

erneuerbare Energie oder CO₂- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

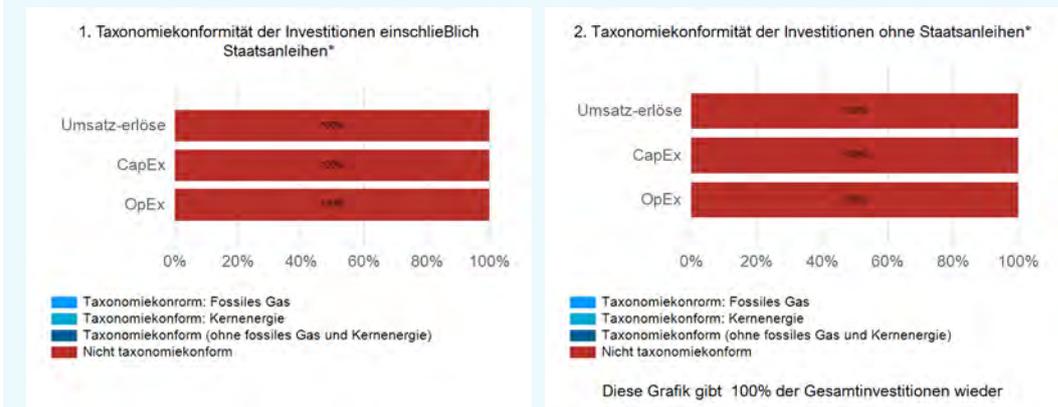
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt: 0 %; Übergangstätigkeiten: 0 %; gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum
Taxonomie – Orientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen
Umsatz – 0 %
Betriebsausgaben – 0 %
Anlageinvestitionen – 0 %
Taxonomie – Orientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen
Umsatz – 0 %
Betriebsausgaben – 0 %
Anlageinvestitionen – 0 %

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 17,57 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozentsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 31,24 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
3. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Fidelity Funds - China Consumer Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
5493007PTUTOK6CJU119

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 30,58% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften festgelegt.

Der Teilfonds investierte nicht in nachhaltige Anlagen mit Umweltzielen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten SDG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt:

- i) 82,29 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt; ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 30,58 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 10,42 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 20,16 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt:

- i) 82,8 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt;
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 21,26 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 3,14 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 18,11 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 30,58% in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in:

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug nicht zu den Umweltzielen der EU-Taxonomie bei; oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 50 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDG“) in Einklang stehen; oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein proprietäres Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird; sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Mindestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten:

(i) Due Diligence – Analyse, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse – Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf ESG-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Leitlinien der UNO, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die ESG-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(v) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Abstimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

vi) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/05/2023-30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Tencent Holdings	IT	9,86%	CN
Alibaba Group Holding	Zyklische Konsumgüter	8,56%	CN
PDD Holdings	Zyklische Konsumgüter	6,34%	IE
Ping An Insurance Group Co of China (H)	Finanzunternehmen	5,66%	CN
Kweichow Moutai (A)	Basiskonsumgüter	4,87%	CN
AIA Group	Finanzunternehmen	4,18%	HK
NetEase	Zyklische Konsumgüter	3,22%	CN
Shenzhou International Group Holdings	Zyklische Konsumgüter	2,86%	CN
China Resources Land	Immobilien	2,84%	HK
Meituan (B)	Zyklische Konsumgüter	2,46%	CN
Galaxy Entertainment Group	Zyklische Konsumgüter	2,33%	HK
China Mengniu Dairy	Basiskonsumgüter	2,12%	HK
iQIYI	Kommunikationsdienstleister	1,99%	CN
Kuaishou Technology	IT	1,78%	CN
Hong Kong Exchanges & Clearing	Finanzunternehmen	1,77%	HK

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 30,58 % in nachhaltige Anlagen.

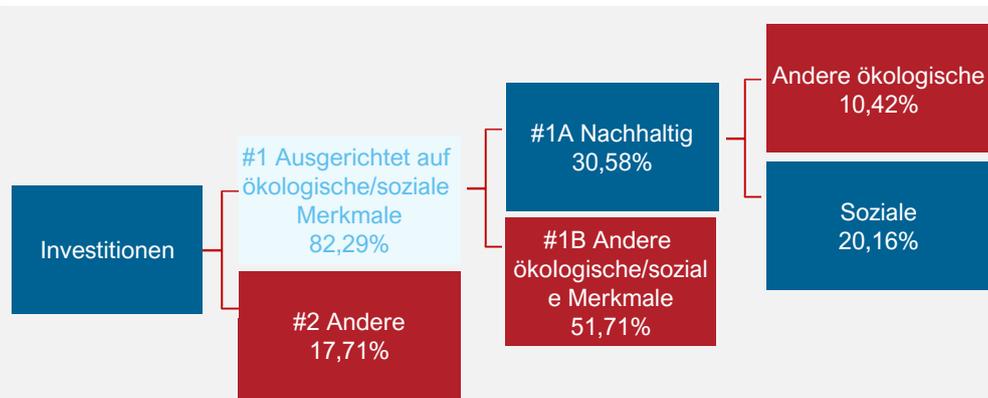
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte:

- 82,29 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
- 30,58 % in nachhaltige Anlagen, wovon 0 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 10,42 % ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 20,16 % ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte:

- 82,8 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
- 21,26 % in nachhaltige Anlagen, von denen 0 % ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 3,14 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 18,11 % ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Aktienanleihen	Aktiengebundene Schuldverschreibungen	2,24%
Basiskonsumgüter	Getränke	6,57%
	Körperpflegeprodukte	2,09%
	Lebensmittel	2,06%
Finanzunternehmen	Versicherungen	10,15%
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	1,54%
Gesundheitswesen	Gesundheitsgeräte Und -Bedarf	2,47%
	Biotechnologie	2,28%
	Pharmazeutika	1,13%
	Gesundheitsdienstleister Und -Dienste	1,02%
Immobilien	Aktien – Stammaktien – Immobilienverwaltung Und -Entwicklung – Immobilien	5,63%
Industrie	Maschinen	2,4%
	Gewerbliche Dienstleistungen Und Bedarf	0,72%
It	Internet-Software Und -Dienste	13,27%
	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	0,5%
Kommunikationsdienstleister	Medien	2,42%
Materials	Papier- Und Forstprodukte	0,79%
Zyklische Konsumgüter	Textilien Und Bekleidung	7,65%
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	7%
	Medien	3,74%
	Facheinzelhandel	2,3%
	Multiline-Einzelhandel	16,42%
	Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	1,79%
	Automobile	0,98%
	Autoteile	0,78%

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 0 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

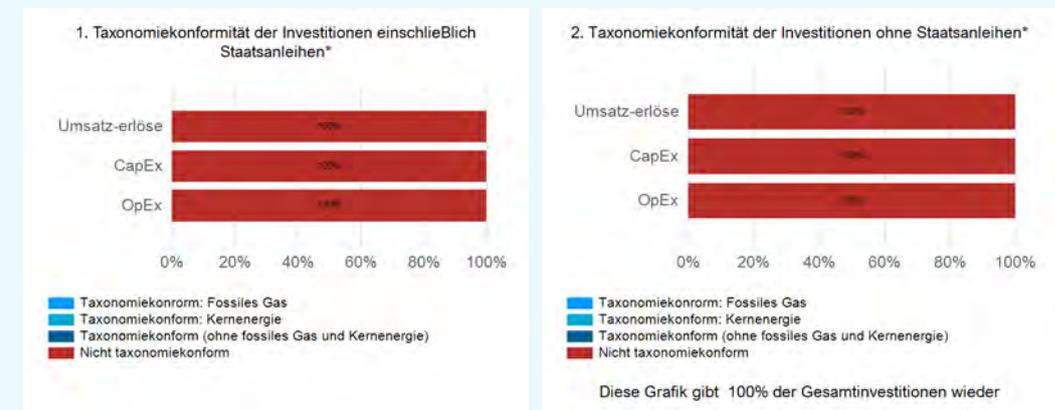
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxoniekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt: 0 %; Übergangstätigkeiten: 0 %; gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum

Taxonomie – Orientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen

Umsatz – 0 %

Betriebsausgaben – 0 %

Anlageinvestitionen – 0 %

Taxonomie – Orientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen

Umsatz – 0 %

Betriebsausgaben – 0 %

Anlageinvestitionen – 0 %



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 10,42 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozentsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 20,16 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
3. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Fidelity Funds - China Focus Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300N4B16KH4R75H69

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 17,75% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds wurde am 11. August 2023 zu einem Teilfonds nach Artikel 8 ausgebaut. Der Teilfonds erfüllte die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten SDG-Ziele bei.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt:

- i) 77,62 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt; ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 17,75 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 7,68 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 9,75 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht anwendbar, da dies der erste Berichtszeitraum des Teilfonds ist.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 17,75% in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in:

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei; oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 50 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDG“) in Einklang stehen; oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein proprietäres Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird; sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Mindestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten:

(i) Due Diligence – Analyse, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse – Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf ESG-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Leitlinien der UNO, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die ESG-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(v) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Abstimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 11/08/2023-30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Alibaba Group Holding (CN)	Zyklische Konsumgüter	6,91%	CN
Tencent Holdings	IT	6,32%	CN
Industrial & Commercial Bank of China (H)	Finanzunternehmen	4,23%	CN
China Construction Bank (H)	Finanzunternehmen	3,79%	CN
BOC Aviation	Industrie	3,38%	SG
Galaxy Entertainment Group	Zyklische Konsumgüter	3,24%	HK
CITI (Focus Media Information (A)) ELN 23/02/2024	Aktienanleihen	3,09%	CN
China Merchants Bank (H)	Finanzunternehmen	3,05%	CN
China Oilfield Services (H)	Energie	3,02%	CN
ENN Energy Holdings	Versorgungsbetriebe	2,93%	CN
China Mengniu Dairy	Basiskonsumgüter	2,57%	CN
China Overseas Land & Investment	Immobilien	2,45%	HK
WH Group	Basiskonsumgüter	2,18%	HK
Trip.com Group	Zyklische Konsumgüter	2%	CN
China Hongqiao Group	Rohstoffe	1,89%	CN

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Fonds investierte 17,75 % in nachhaltige Anlagen.

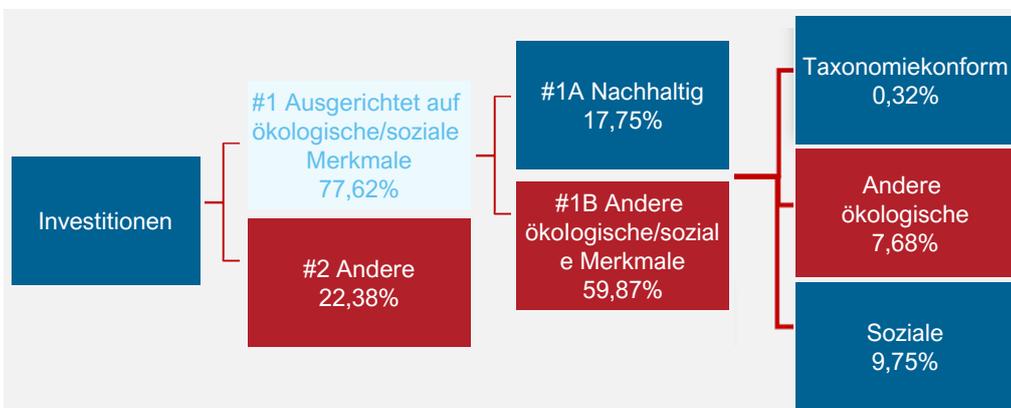
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte:

- 77,62 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
- 17,75 % in nachhaltigen Anlagen, wovon 0,32 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 7,68 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 9,75 % ein Sozialziel.

Die Portfoliostrukturierung für den vorherigen Berichtszeitraum kann nicht angegeben werden, da dies der erste Berichtszeitraum für den Teilfonds ist.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Aktienanleihen	Aktiengebundene Schuldverschreibungen	5,39%
Basiskonsumgüter	Lebensmittel	5,84%
	Lebensmittel & Grundnahrungsmittel Einzelhandel	3,24%
Energie	Energieausrüstung Und - Dienstleistungen	3,83%
	Öl, Gas Und Verbrauchsbrennstoffe	3,74%
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	2,35%
	Geschäftsbanken	11,49%
	Versicherungen	0,87%
Gesundheitswesen	Gesundheitsausrüstung Und -Bedarf	1,77%
	Gesundheitsdienstleister Und -Dienste	0,37%
Immobilien	Aktien – Stammaktien – Immobilienverwaltung Und -Entwicklung – Immobilien	7,09%
Industrie	Handelsunternehmen Und Distributoren	3,49%
	Maschinen	2,32%
	Bauprodukte	0,78%
	Straße Und Schiene	0,71%
	Schifffahrt	0,51%
	Gewerbliche Dienstleistungen Und Bedarfsartikel	0,25%
	Transportinfrastruktur	0,01%
It	Internetsoftware Und -Dienste	7,18%
	Halbleiterausrüstung Und -Produkte	0,35%
Materials	Metalle Und Bergbau	4,99%
	Kupfer	1,59%
	Baumaterialien	0,02%
Versorgungsbetriebe	Gasversorgungsunternehmen	3,18%
Zyklische Konsumgüter	Mehrsparten-Einzelhandel	9,89%
	Hotels, Restaurants & Freizeit	7,65%
	Textilien & Bekleidung	2,92%
	Facheinzelhandel	2,49%
	Gebrauchsgüter	0,89%
	Automobile	0,41%
	Medien	0,21%

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 0,32 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz bei.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie

oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

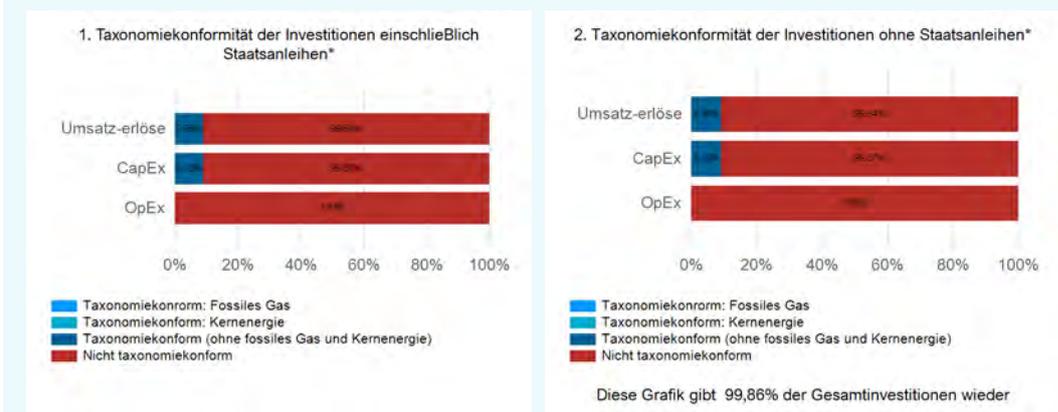
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonmiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt: 0,35 %; Übergangstätigkeiten: 0 %; gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend, da dies die erste Berichtsperiode für den Fonds ist.

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 7,68 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozentsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 9,75 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
3. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Fidelity Funds - China Innovation Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300IV1SMG8Q6CJU79

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
● ● <input type="checkbox"/> Ja	● ● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 39,01% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten SDG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt:

- i) 76,88 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt; ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 39,01 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 26,26 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 12,47 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt:

- i) 85,55 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt;
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 34,24 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 18,11 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 15,23 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 39,01% in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in:

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei; oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 50 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDG“) in Einklang stehen; oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein proprietäres Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird; sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Mindestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten:

(i) Due Diligence – Analyse, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse – Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf ESG-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Leitlinien der UNO, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die ESG-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(v) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Abstimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

vi) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/05/2023-30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Tencent Holdings	IT	9,48%	CN
Taiwan Semiconductor Manufacturing	IT	6,7%	TW
Alibaba Group Holding	Zyklische Konsumgüter	6,08%	CN
PDD Holdings	Zyklische Konsumgüter	5,25%	IE
Meituan (B)	Zyklische Konsumgüter	3,83%	CN
Lenovo Group	IT	3,47%	CN
China Merchants Bank (H)	Finanzunternehmen	3,11%	CN
New Oriental Education & Technology Group ADR	Zyklische Konsumgüter	3,11%	CN
NetEase	Zyklische Konsumgüter	3,02%	CN
TRIP.COM GROUP	Zyklische Konsumgüter	2,43%	CN
NARI Technology (A)	Industrie	2,26%	CN
ASML Holding	IT	2,13%	NL
Murata Manufacturing	IT	2,01%	JP
SK Hynix	IT	1,99%	KR
iQIYI	Kommunikationsdienstleister	1,78%	CN

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 39,01 % in nachhaltige Anlagen.

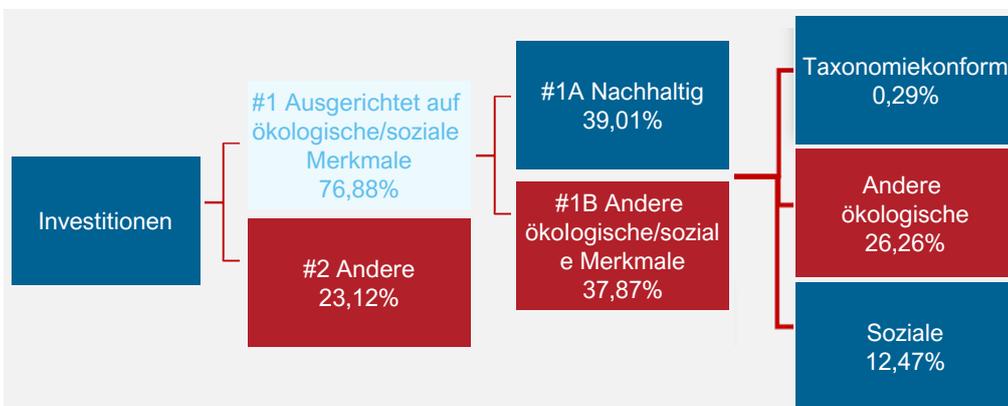
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte:

- 76,88 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
- 39,01 % in nachhaltige Anlagen, wovon 0,29 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 26,26 % ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 12,47 % ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte:

- 85,55 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
- 34,24 % in nachhaltige Anlagen, von denen 0,91 % ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 18,11 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 15,23 % ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Aktienanleihen	Aktiengebundene Schuldverschreibungen	1,71%
Basiskonsumgüter	Körperpflegeprodukte	2,79%
	Lebensmittel	1,44%
	Lebensmittel- Und Grundnahrungsmittelseinzelhandel	1,37%
	Tabak	0,91%
Energie	Energieausrüstung Und - Dienstleistungen	0,5%
Finanzunternehmen	Geschäftsbanken	2,95%
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	0,71%
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	2,05%
	Gesundheitsgeräte Und -Bedarf	1,93%
	Gesundheitswesen Anbieter Und Dienstleistungen	1,55%
	Biotechnologie	1,24%
	Gesundheitstechnologie	1,02%
Immobilien	Aktien – Stammaktien – Immobilienverwaltung Und - Entwicklung – Real	1,48%
	Aktien – Amerikanische Aktien – Immobilienverwaltung Und - Entwicklung – Real	0,77%
Industrie	Elektronische Geräte	4,72%
	Maschinen	3,03%
	Straße Und Schiene	2,12%
	Transportinfrastruktur	0,51%
	Luftfracht Und Kurierdienste	0,41%
It	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	3,12%
	Computer Und Peripheriegeräte	2,08%
	Internet-Software Und -Dienste	14,27%
	Halbleitergeräte Und -Produkte	11,89%
Kommunikationsdienstleister	Medien	2,2%
Materials	Behälter Und Verpackungen	1,06%
Zyklische Konsumgüter	Hotels, Restaurants Und Freizeit	6,96%
	Medien	3,77%
	Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	3,25%
	Autoteile	2,1%
	Mehrsparteneinzelhandel	11,42%
	Freizeitgeräte Und -Produkte	1,67%
	Automobile	1,24%
	Gebrauchsgüter	0,79%

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.



Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

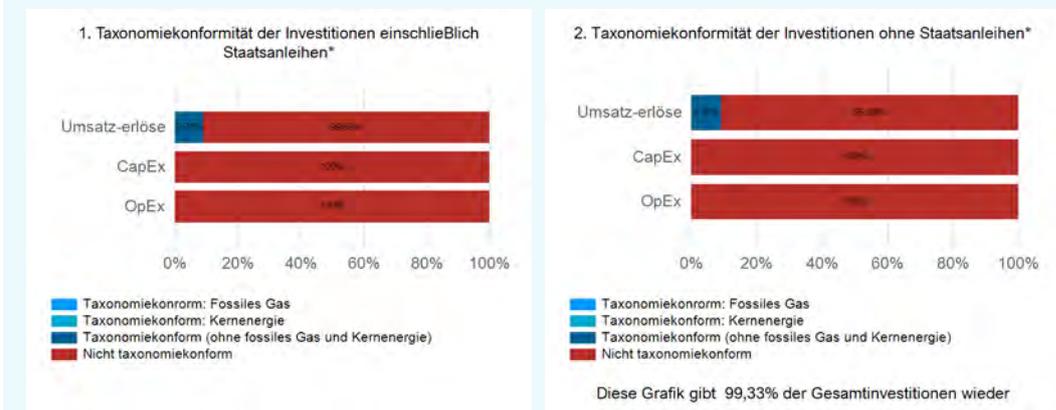
Der Teilfonds investierte 0,29 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz bei.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt: 0 %; Übergangstätigkeiten: 0 %; gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum
Taxonomie – Orientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen
Umsatz – 1,9 %
Betriebsausgaben – 0 %
Anlageinvestitionen – 0 %
Taxonomie – Orientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen
Umsatz – 1,9%
Betriebsausgaben – 0 %
Anlageinvestitionen – 0 %

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 26,26 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozentsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 12,47 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
3. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Emerging Asia Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300DFTX1HYCKWAS72

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 40,12% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften festgelegt.

Der Teilfonds investierte nicht in nachhaltige Anlagen mit Umweltzielen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten SDG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt:

- i) 80,57 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt; ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 40,12 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 16,53 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 23,58 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt:

- i) 81,81 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt;
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 34,21 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 13,01 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 21,19 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 40,12% in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in:

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug nicht zu den Umweltzielen der EU-Taxonomie bei; oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 50 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDG“) in Einklang stehen; oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein proprietäres Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird; sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Mindestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten:

(i) Due Diligence – Analyse, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse – Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf ESG-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Leitlinien der UNO, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die ESG-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(v) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Abstimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

vi) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/05/2023-30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Taiwan Semiconductor Manufacturing	IT	9,07%	TW
Tencent Holdings	IT	5,6%	CN
Samsung Electronics	IT	5,55%	KR
Alibaba Group Holding	Zyklische Konsumgüter	3,94%	CN
ICICI Bank	Finanzunternehmen	3,1%	IN
HDFC Bank	Finanzunternehmen	2,76%	IN
SK Hynix	IT	2,32%	KR
Axis Bank	Finanzunternehmen	2,3%	IN
BYTEDANCE	IT	1,71%	CN
PDD Holdings	Zyklische Konsumgüter	1,67%	IE
Hygeia HealthHCare Holdings	Gesundheitswesen	1,54%	CN
Bank Mandiri Persero	Finanzunternehmen	1,5%	ID
China Overseas Land & Investment	Immobilien	1,47%	HK
Li Ning	Zyklische Konsumgüter	1,36%	CN
Bank Negara Indonesia Persero	Finanzunternehmen	1,24%	ID

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 40,12 % in nachhaltige Anlagen.

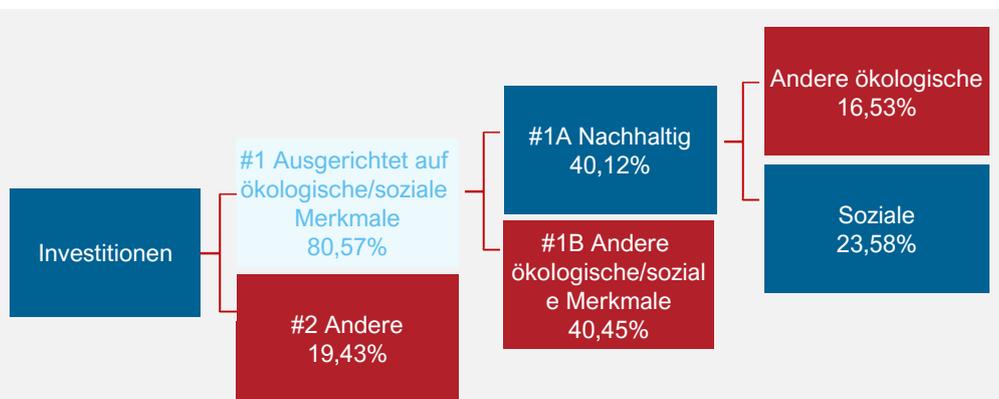
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte:

- 80,57 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
- 40,12 % in nachhaltige Anlagen, wovon 0 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 16,53 % ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 23,58 % ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte:

- 81,81 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
- 34,21 % in nachhaltige Anlagen, von denen 0 % ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 13,01 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 21,19 % ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische** oder soziale Merkmale umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Aktienanleihen	Aktiengebundene Schuldverschreibungen	2,62%
Basiskonsumgüter	Lebensmittel- Und Grundnahrungsmittelinzelhandel	2,63%
	Getränke	2,62%
	Lebensmittel	0,53%
	Haushaltsprodukte	0,11%
Energie	Energieanlagen Und -Dienstleistungen	1,81%
	Öl, Gas Und Verbrauchsbrennstoffe	1,34%
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienste	2,81%
	Versicherungen	2,59%
	Geschäftsbanken	12,13%
	Konsumentenfinanzierung	0,94%
Gesundheitswesen	Gesundheitsdienstleister Und -Dienste	2,73%
	Gesundheitsgeräte Und -Bedarfsartikel	1,5%
	Gesundheitstechnologie	0,86%
	Pharmazeutika	0,85%
Immobilien	Eigenkapital – Stammaktien – Immobilienverwaltung Und -Entwicklung – Immobilien	4,3%
Industrie	Bauprodukte	1,37%
	Handelsunternehmen Und Distributoren	1,04%

Industrie	Maschinen	0,92%
	Transportinfrastruktur	0,92%
	Bauwesen Und Ingenieurwesen	0,84%
	Luftfracht Und Kurierdienste	0,68%
	Gewerbliche Dienste Und Bedarfsartikel	0,61%
	Professionelle Dienste	0,22%
It	Internetsoftware Und -Dienste	8,11%
	Computer Und Peripheriegeräte	6,94%
	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	2,23%
	Halbleiterausüstung Und Produkte	14,39%
	It-Dienste	0,74%
Materials	Metalle Und Bergbau	2,45%
	Baumaterialien	0,55%
	Chemikalien	0,41%
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktfonds	1,21%
Versorgungsbetriebe	Gasversorgungsunternehmen	0,67%
	Unabhängige Stromerzeuger Und Energiehändler	0,1%
Zyklische Konsumgüter	Multiline-Einzelhandel	4,8%
	Textilien Und Bekleidung	2,93%
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	2,08%
	Facheinzelhandel	1,58%
	Medien	1,05%
	Diversifizierte Verbraucherdienste	0,97%
	Automobile	0,83%
	Freizeitgeräte Und -Produkte	0,74%

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 0 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

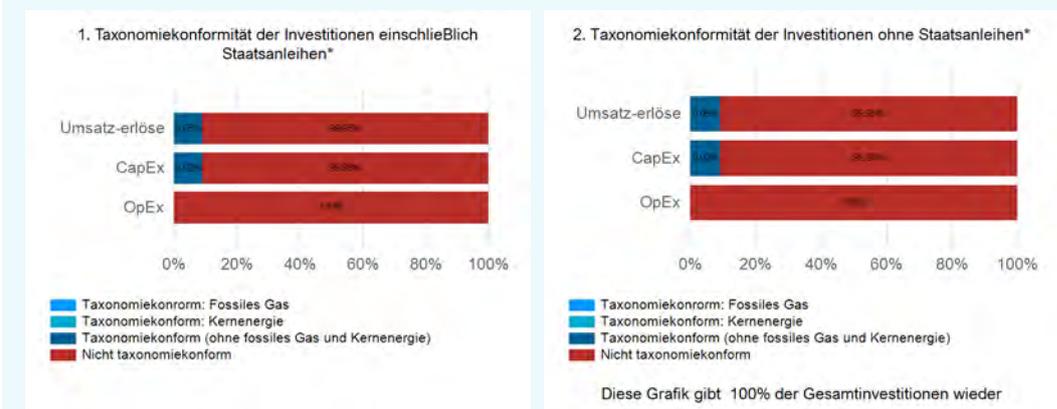
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomeikonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt: 0,03 %; Übergangstätigkeiten: 0 %; gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum

Taxonomie – Orientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen

Umsatz – 0 %

Betriebsausgaben – 0 %

Anlageinvestitionen – 0 %

Taxonomie – Orientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen

Umsatz – 0 %

Betriebsausgaben – 0 %

Anlageinvestitionen – 0 %



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 16,53 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozentsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 23,58 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
3. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Emerging Markets Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
5493002DANCVJDN6B565

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
● ● □ Ja	● ● ☒ Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 52,9% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften festgelegt.

Der Teilfonds investierte nicht in nachhaltige Anlagen mit Umweltzielen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten SDG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt:

- i) 94,28 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt; ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 52,9 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 21,32 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 31,58 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt:

- i) 86,51 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt;
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 45,87 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 15,27 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 30,58 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 52,9% in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in:

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug nicht zu den Umweltzielen der EU-Taxonomie bei; oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 50 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDG“) in Einklang stehen; oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein proprietäres Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird; sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Mindestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten:

(i) Due Diligence – Analyse, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse – Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf ESG-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Leitlinien der UNO, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die ESG-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(v) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Abstimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/05/2023-30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Taiwan Semiconductor Manufacturing	IT	8,59%	TW
Samsung Electronics	IT	5,14%	KR
HDFC Bank	Finanzunternehmen	4,89%	IN
Naspers	Zyklische Konsumgüter	3,66%	ZA
Kaspi.KZ	Finanzunternehmen	3,63%	KZ
AIA Group	Finanzunternehmen	3,25%	HK
Bank Central Asia	Finanzunternehmen	3,22%	ID
Grupo Mexico (B)	Rohstoffe	3,01%	MX
China Mengniu Dairy	Basiskonsumgüter	2,82%	HK
ICICI Bank ADR	Finanzunternehmen	2,78%	IN
NU Holdings /Cayman Islands (A)	Finanzunternehmen	2,75%	BR
Axis Bank	Finanzunternehmen	2,39%	IN
MakeMyTrip	Zyklische Konsumgüter	2,25%	IN
Samsonite International SA (A)	Zyklische Konsumgüter	2,18%	US
MediaTek	IT	2,07%	TW

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 52,9 % in nachhaltige Anlagen.

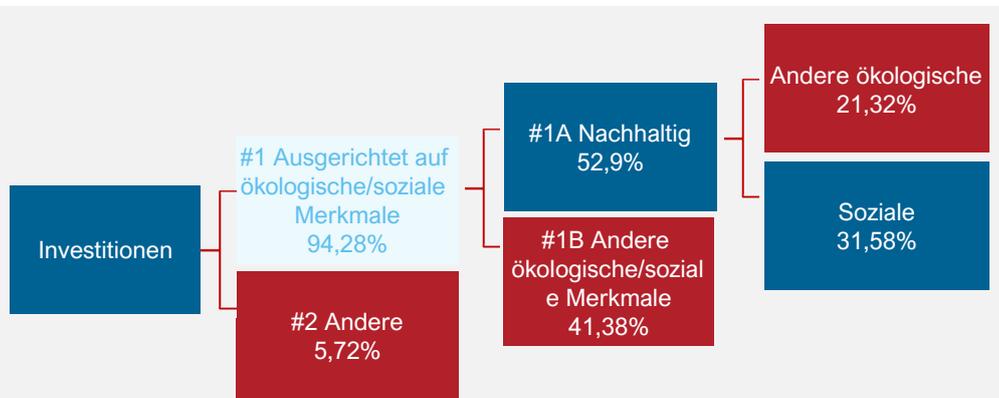
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte:

1. 94,28 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
2. 52,9 % in nachhaltige Anlagen, wovon 0 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 21,32 % ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 31,58 % ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte:

1. 86,51 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
2. 45,87 % in nachhaltige Anlagen, von denen 0,02 % ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 15,27 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 30,58 % ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Aktienanleihen	Aktiengebundene Schuldverschreibungen	0,24%
Basiskonsumgüter	Lebensmittel	2,75%
	Lebensmittel- Und Grundnahrungsmittelseinzelhandel	1,44%
	Getränke	0,2%
Energie	Öl, Gas Und Verbrauchsbrennstoffe	0,88%
Finanzunternehmen	Verbraucherfinanzierung	4,28%
	Geschäftsbanken	22,39%
	Versicherungen	2,93%
	Kapitalmärkte	1,62%
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	0,57%
Gesundheitswesen	Gesundheitsdienstleister Und -Dienste	1,01%
Immobilien	Aktien – Amerikanische Aktien – Immobilienverwaltung Und -Entwicklung – Real	0,04%
	Aktien – Stammaktien – Immobilienverwaltung Und -Entwicklung – Real	0,04%
Industrie	Transportinfrastruktur	2,29%
	Handelsunternehmen Und -Händler	1,18%
	Maschinen	0,94%
	Straße Und Schiene	0,83%
	Gewerbliche Dienste Und Bedarfsartikel	0,35%
It	Computer Und Peripheriegeräte	6,17%
	It-Dienste	2,24%
	Halbleiterausüstung Und -Produkte	14,42%
	Internetsoftware Und -Dienste	1,66%
	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	0,18%
Materials	Metalle Und Bergbau	5,45%
	Kupfer	1,09%
	Chemikalien	0,11%
Offener Fonds	Geschlossener Cash-Fonds	0,39%
Zyklische Konsumgüter	Multiline-Einzelhandel	9,03%
	Textilien Und Bekleidung	5,5%
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	4,4%
	Automobile	3,57%
	Gebrauchsgüter	1,17%
	Facheinzelhandel	0,69%
	Medien	0,6%

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.



umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

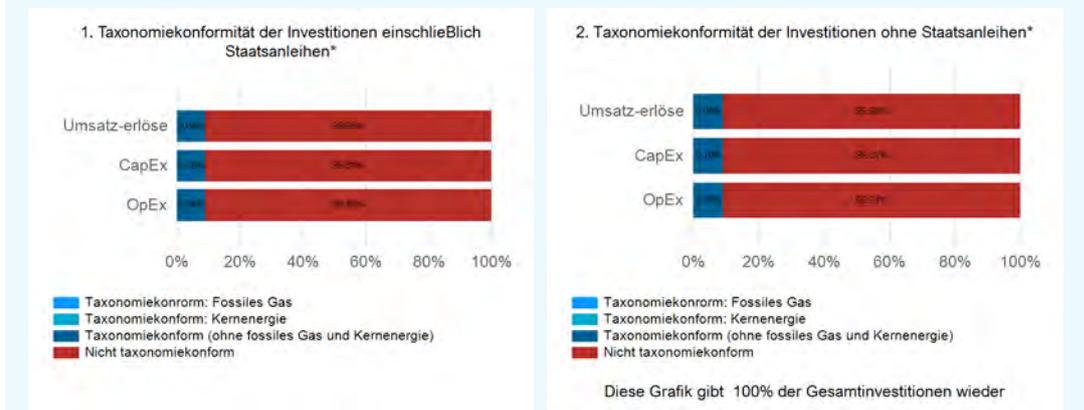
Der Teilfonds investierte 0 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt: 0,04 %; Übergangstätigkeiten: 0 %; gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum
 Taxonomie – Orientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen
 Umsatz – 0,1%
 Betriebsausgaben – 0 %
 Anlageinvestitionen – 0,1 %
 Taxonomie – Orientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen
 Umsatz – 0%
 Betriebsausgaben – 0,1 %
 Anlageinvestitionen – 0,1 %

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 21,32 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozentsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 31,58 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
3. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Fidelity Funds - European Dynamic Growth Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300YTXDJLT19R5058

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
● ● □ Ja	● ● ☒ Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 78,58% an nachhaltigen Investitionen <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten SDG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt:

- i) 96,28 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt; ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 78,58 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 25,54 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 52,87 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt:

- i) 97,8 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt;
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 70,08 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 20,78 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 49,27 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 78,58% in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in:

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei; oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 50 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDG“) in Einklang stehen; oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein proprietäres Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird; sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Mindestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten:

(i) Due Diligence – Analyse, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse – Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf ESG-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Leitlinien der UNO, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die ESG-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(v) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Abstimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

vi) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/05/2023-30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Novo Nordisk (B)	Gesundheitswesen	5,49%	DK
RELX	Industrie	5,47%	GB
Experian	Industrie	5,43%	IE
SAP SE	IT	5,32%	DE
Merck (A)	Gesundheitswesen	4,53%	DE
Air Liquide SA (A)	Rohstoffe	3,49%	FR
Infineon Technologies AG	IT	3,02%	DE
Sage Group	IT	3,02%	GB
Coloplast (B)	Gesundheitswesen	2,97%	DK
Beiersdorf AG	Basiskonsumgüter	2,69%	DE
Edenred	Finanzunternehmen	2,34%	FR
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-EUR	Offener Fonds	2,24%	IE
Amadeus IT Group SA (A)	Zyklische Konsumgüter	2,05%	ES
Bunzl	Industrie	1,84%	GB
Sandvik (B)	Industrie	1,76%	SE

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 78,58 % in nachhaltige Anlagen.

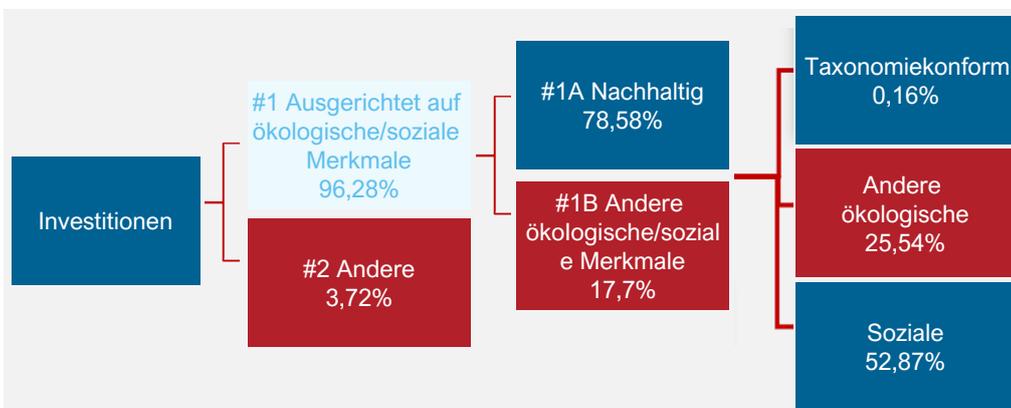
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte:

- 96,28 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
- 78,58 % in nachhaltige Anlagen, wovon 0,16 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 25,54 % ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 52,87 % ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte:

- 97,8 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
- 70,08 % in nachhaltige Anlagen, von denen 0,02 % ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 20,78 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 49,27 % ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Körperpflegeprodukte	6,79%
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	6,62%
Gesundheitswesen	Tools Und Services Für Biowissenschaften	5,11%
	Gesundheitsgeräte Und -Bedarf	11,5%
	Pharmazeutika	10,29%
Industrie	Handelsunternehmen Und Distributoren	5%
	Professionelle Services	14,09%
	Bauprodukte	1,92%
	Maschinen	1,84%
	Industriekonglomerate	1,17%
It	Internetsoftware Und -Services	3,43%
	Halbleitergeräte Und -Produkte	2,19%
	Software	11,33%
	It-Services	1,44%
Materials	Chemikalien	3,8%
Offener Fonds	Geschlossener Geldfonds	3,66%
Zyklische Konsumgüter	Textilien Und Bekleidung	2,78%
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	2,06%
	Facheinzelhandel	2,03%
	Automobile	1,64%
	Medien	1,4%

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 0,16 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz bei.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

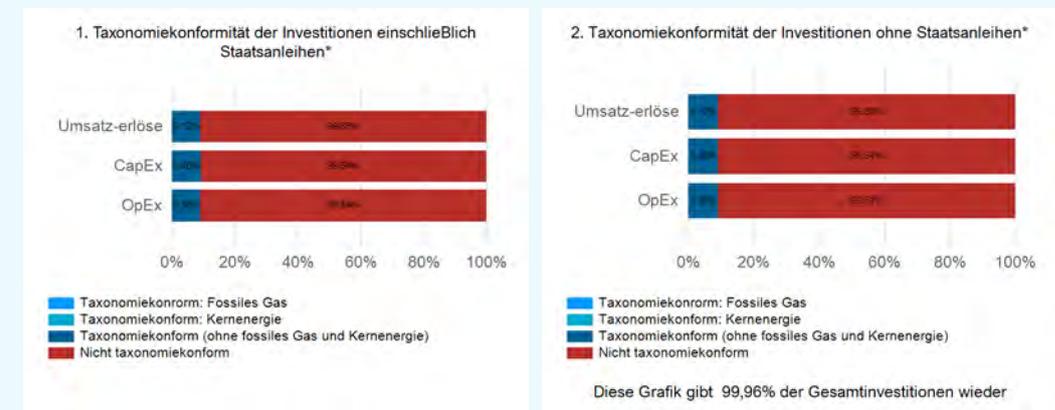
- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: **-Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln **- Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft **- Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxoniekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt: 0 %; Übergangstätigkeiten: 0 %; gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum
 Taxonomie – Orientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen
 Umsatz – 0,2%
 Betriebsausgaben – 0,9 %
 Anlageinvestitionen – 0,2 %
 Taxonomie – Orientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen
 Umsatz – 0,2%
 Betriebsausgaben – 0,9 %
 Anlageinvestitionen – 0,2 %



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 25,54 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozentsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 52,87 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
3. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Fidelity Funds - European Growth Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300G4OINSKM9K3661

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
● ● □ Ja	● ● ● ☒ Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 73,76% an nachhaltigen Investitionen <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten SDG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt:

- i) 95,6 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt; ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 73,76 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 30,28 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 40,43 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt:

- i) 92,4 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt;
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 58,72 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 23,40 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 35,01 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 73,76% in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in:

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei; oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 50 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDG“) in Einklang stehen; oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein proprietäres Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird; sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Mindestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten:

(i) Due Diligence – Analyse, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse – Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf ESG-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Leitlinien der UNO, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die ESG-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(v) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Abstimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/05/2023-30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SAP SE	IT	5,09%	DE
Roche Holding AG	Gesundheitswesen	4,52%	CH
Reckitt Benckiser Group	Basiskonsumgüter	4,15%	GB
Industria de Diseno Textil SA	Zyklische Konsumgüter	4,1%	ES
National Grid	Versorgungsbetriebe	3,8%	GB
Associated British Foods	Basiskonsumgüter	3,75%	GB
Sanofi	Gesundheitswesen	3,7%	FR
Ahold Delhaize	Basiskonsumgüter	3,27%	NL
Sage Group	IT	3,05%	GB
RELX	Industrie	2,71%	GB
Barclays	Finanzunternehmen	2,7%	GB
Vonovia SE	Immobilien	2,65%	DE
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-EUR	Offener Fonds	2,46%	IE
Unilever	Basiskonsumgüter	2,42%	GB
Unilever	Basiskonsumgüter	2,42%	GB

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Fonds investierte 73,76 % in nachhaltige Anlagen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

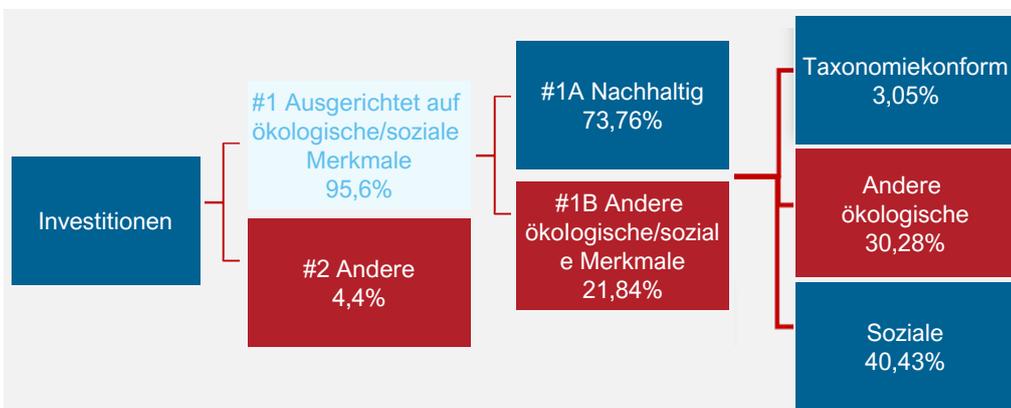
Der Teilfonds investierte:

1. 95,6 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
2. 73,76 % in nachhaltige Anlagen, wovon 3,05 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 30,28 % ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 40,43 % ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte:

1. 92,4 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
2. 58,72 % in nachhaltige Anlagen, von denen 0,31 % ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 23,4 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 35,01 % ein Sozialziel.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Körperpflegeprodukte	5,24%
	Lebensmittel	4,55%
	Getränke	4,53%
	Lebensmittel- Und Grundnahrungsmittelinzelhandel	3,47%
	Haushaltsprodukte	2,68%
Energie	Öl, Gas Und Verbrauchsbrennstoffe	3,19%
	Energieanlagen Und -Dienstleistungen	0,43%
Finanzunternehmen	Versicherungen	9,3%
	Geschäftsbanken	9%
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	0,54%
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	7,81%
	Gesundheitsgeräte Und -Bedarf	3,7%
	Gesundheitsdienstleister Und -Services	1,7%
Immobilien	Eigenkapital – Stammaktien – Immobilienverwaltung Und -Entwicklung – Immobilien	2,9%
Industrie	Professionelle Services	5,23%
	Fluggesellschaften	2,24%
	Bau Und Maschinenbau	1%
	Maschinenbau	0,9%
It	Software	8,18%
	Kommunikationsgeräte	2,84%
	Internetsoftware Und -Services	1,97%
Offener Fonds	Geschlossene Geldmarktfonds	1,82%
Versorgungsbetriebe	Mehrparten-Versorgungsunternehmen	3,9%
	Elektrizitätsversorgungsunternehmen	1,26%
Zyklische Konsumgüter	Facheinzelhandel	4,94%
	Textilien Und Bekleidung	1,69%
	Multiline-Einzelhandel	1,62%
	Medien	1,53%
	Autoteile	0,98%
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	0,47%

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 3,05 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz bei.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für

Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln

- **Investitionsausgaben**

(CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

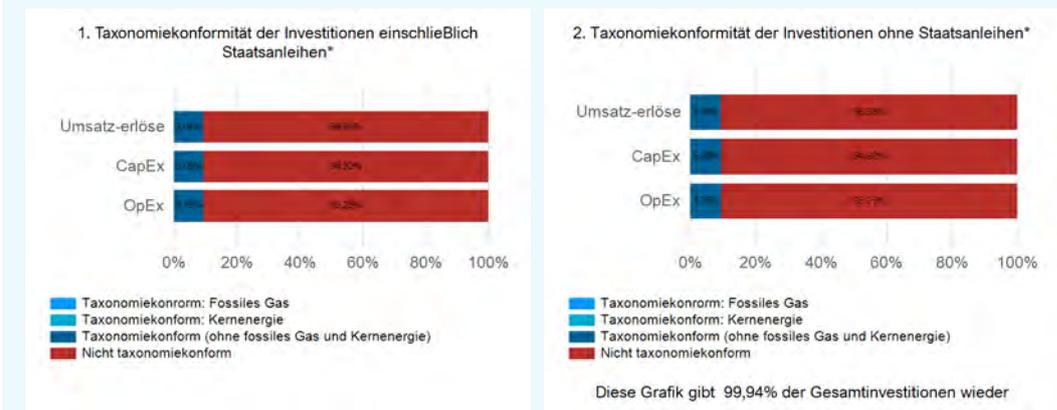
- **Betriebsausgaben**

(OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichte Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichte Tätigkeiten fließt: 2,71 %; Übergangstätigkeiten: 0 %; gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum
Taxonomie – Orientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen
Umsatz – 3 %
Betriebsausgaben – 3,8 %
Anlageinvestitionen – 5,6 %
Taxonomie – Orientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen
Umsatz – 3 %
Betriebsausgaben – 3,8 %
Anlageinvestitionen – 5,6 %

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 30,28 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozentsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 40,43 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
3. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Fidelity Funds - European Larger Companies
Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
54930011G3HUGK4JRN48

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
● ● <input type="checkbox"/> Ja	● ● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 69,17% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten SDG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt:

- i) 95,42 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt; ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 69,17 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 30,85 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 35,57 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt:

- i) 92,66 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt;
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 55,51 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 23,02 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 32,21 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 69,17% in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in:

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei; oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 50 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDG“) in Einklang stehen; oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein proprietäres Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird; sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Mindestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten:

(i) Due Diligence – Analyse, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse – Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf ESG-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Leitlinien der UNO, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die ESG-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(v) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Abstimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

vi) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/05/2023-30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Roche Holding AG	Gesundheitswesen	4,49%	CH
SAP SE	IT	4,17%	DE
Industria de Diseno Textil SA	Zyklische Konsumgüter	3,86%	ES
Associated British Foods	Basiskonsumgüter	3,77%	GB
Reckitt Benckiser Group	Basiskonsumgüter	3,7%	GB
Sanofi	Gesundheitswesen	3,67%	FR
National Grid	Versorgungsbetriebe	3,36%	GB
Ahold Delhaize	Basiskonsumgüter	3,03%	NL
Barclays	Finanzunternehmen	2,98%	GB
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	IT	2,98%	SE
British American Tobacco	Basiskonsumgüter	2,78%	GB
Vonovia SE	Immobilien	2,63%	DE
TotalEnergies SE	Energie	2,58%	FR
Coca-Cola HBC AG	Basiskonsumgüter	2,53%	CH
SCOR SE	Finanzunternehmen	2,52%	FR

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 69,17 % in nachhaltige Anlagen.

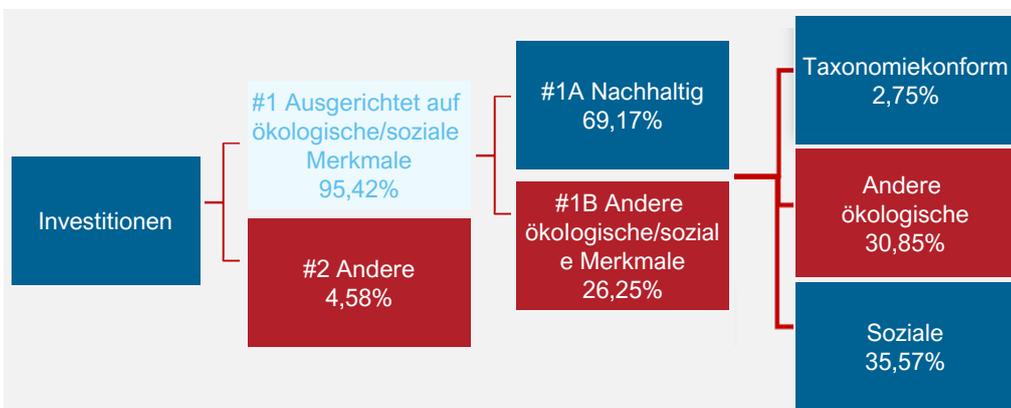
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte:

1. 95,42 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
2. 69,17 % in nachhaltige Anlagen, wovon 2,75 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 30,85 % ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 35,57 % ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte:

1. 92,66 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
2. 55,51 % in nachhaltige Anlagen, von denen 0,28 % ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 23,02 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 32,21 % ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Getränke	4,74%
	Lebensmittelprodukte	4,55%
	Körperpflegeprodukte	4,17%
	Lebensmittel- Und Grundnahrungsmittelleinzelhandel	3,51%
	Haushaltsprodukte	2,61%
	Tabak	2,39%
Energie	Öl, Gas & Verbrauchsbrennstoffe	4,17%
	Energiegeräte & -Dienste	0,38%
Finanzunternehmen	Versicherungen	11,13%
	Geschäftsbanken	10,14%
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	0,56%
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	7,81%
	Gesundheitsausrüstung & -Bedarf	2,7%
	Gesundheitsdienstleister & -Dienste	1,7%
Immobilien	Eigenkapital - Stammaktien - Immobilienverwaltung & -Entwicklung - Immobilien	2,99%
Industrie	Professionelle Dienste	2,86%
	Fluggesellschaften	2,84%
	Bau & Ingenieurwesen	1,03%
	Maschinen	0,5%
It	Software	5,77%
	Kommunikationsgeräte	3,55%
	Internetsoftware & -Dienste	1,12%
Offener Fonds	Geschlossener Geldfonds	3,63%
Versorgungsbetriebe	Versorgungsunternehmen	3,4%
	Elektrizitätsversorgungsunternehmen	1,29%
Zyklische Konsumgüter	Facheinzelhandel	4,91%
	Multiline-Einzelhandel	1,96%
	Textilien & Bekleidung	1,73%
	Medien	1,58%
	Autoteile	1,05%
	Hotels, Restaurants & Freizeit	0,49%

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 2,75 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz bei.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten

umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln

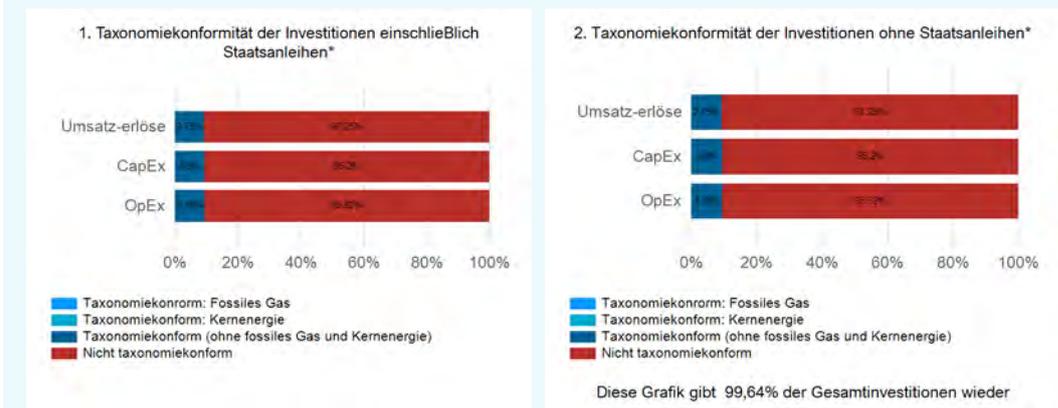
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt: 2,42 %; Übergangstätigkeiten: 0 %; gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum
Taxonomie – Orientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen
Umsatz – 1,4 %
Betriebsausgaben – 1,8 %
Anlageinvestitionen – 2,7 %
Taxonomie – Orientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen
Umsatz – 1,4 %
Betriebsausgaben – 1,8 %
Anlageinvestitionen – 2,7%

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 30,85 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozentsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 35,57 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
3. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Fidelity Funds - FIRST All Country World Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300AT2RPDETJ66407

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
● ● □ Ja	● ● ☒ Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 54,53% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten SDG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt:

- i) 91,31 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt; ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 54,53 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 28,24 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 26,18 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt:

- i) 88,11 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt;
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 51,6 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 23,53 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 28,07 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 54,53% in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in:

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei; oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 50 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDG“) in Einklang stehen; oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein proprietäres Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird; sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Mindestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten:

(i) Due Diligence – Analyse, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse – Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf ESG-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Leitlinien der UNO, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die ESG-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(v) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Abstimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

vi) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/05/2023-30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Microsoft	IT	4,84%	US
Alphabet (A)	IT	2,87%	US
NVIDIA	IT	2,85%	US
Boston Scientific	Gesundheitswesen	2,37%	US
Taiwan Semiconductor Manufacturing	IT	2,12%	TW
JPMorgan Chase &	Finanzunternehmen	2,02%	US
Marathon Petroleum	Energie	2,01%	US
Applied Materials	IT	2%	US
Linde	Rohstoffe	1,96%	US
Morgan Stanley	Finanzunternehmen	1,89%	US
Salesforce	IT	1,87%	US
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-USD	Offener Fonds	1,8%	IE
TotalEnergies SE	Energie	1,77%	FR
NVR	Zyklische Konsumgüter	1,74%	US
AXA SA (A)	Finanzunternehmen	1,74%	FR

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 54,53 % in nachhaltige Anlagen.

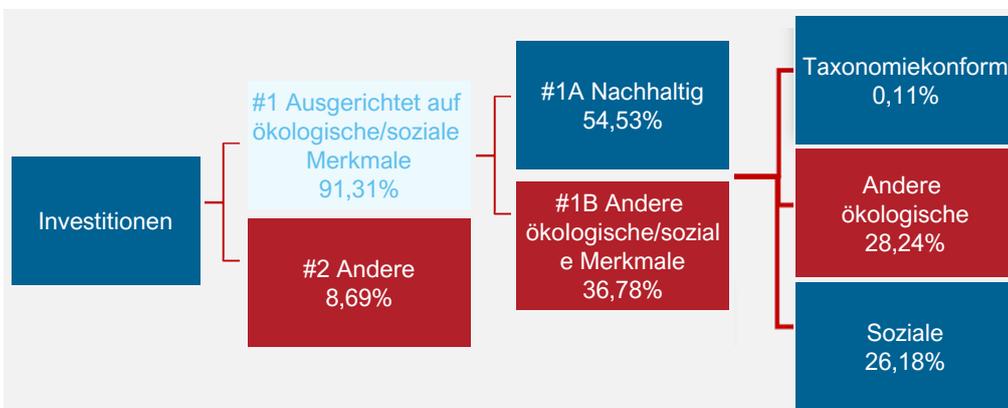
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte:

- 91,31 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
- 54,53 % in nachhaltige Anlagen, wovon 0,11 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 28,24 % ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 26,18 % ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte:

- 88,11 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
- 51,6 % in nachhaltige Anlagen, von denen 0 % ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 23,53 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 28,07 % ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Getränke	2,68%
	Lebensmittel- Und Grundnahrungsmittelseinzelhandel	2,26%
	Lebensmittelprodukte	1,46%
	Körperpflegeprodukte	0,88%
Energie	Öl, Gas Und Verbrauchsbrennstoffe	4,64%
	Energieausrüstung Und -Dienste	0,77%
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	4,76%
	Versicherungen	4,68%
	Geschäftsbanken	4,03%
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	3,09%
	Gesundheitsausrüstung Und -Bedarf	2,82%
	Gesundheitsdienstleister Und -Dienste	2,51%
	Biotechnologie	1,39%
Industrie	Professionelle Dienste	2,65%
	Luftfahrt Und Verteidigung	2,38%
	Bauprodukte	1,98%
	Handelsunternehmen Und Distributoren	1,55%
	Straße Und Schiene	1,1%
	Gewerbliche Dienste Und Bedarfsartikel	1,01%
	Elektrische Ausrüstung	0,97%
	Maschinen	0,74%
	Fluggesellschaften	0,72%
	Industriekonglomerate	0,72%
It	Halbleiterausrüstung Und -Produkte	9,16%
	Software	7,68%
	Internet-Software Und -Dienste	5,7%
	Computer Und Peripheriegeräte	3,41%
	It-Dienste	2,63%
	Elektronische Ausrüstung, Instrumente Und Komponenten	2,14%
Kommunikationsdienstleister	Drahtlose Telekommunikationsdienste	1,76%
Materials	Chemikalien	2,22%
	Behälter Und Verpackungen	1,49%
	Metalle Und Bergbau	1,12%
Offener Fonds	Geschlossener Cash-Fonds	0,99%
Versorgungsbetriebe	Elektrisch Versorgungsunternehmen	1,71%
Zyklische Konsumgüter	Multiline-Einzelhandel	3,17%
	Facheinzelhandel	2,53%
	Autoteile	1,63%
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	1,45%
	Gebrauchsgüter	1,32%

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.



Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspi

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

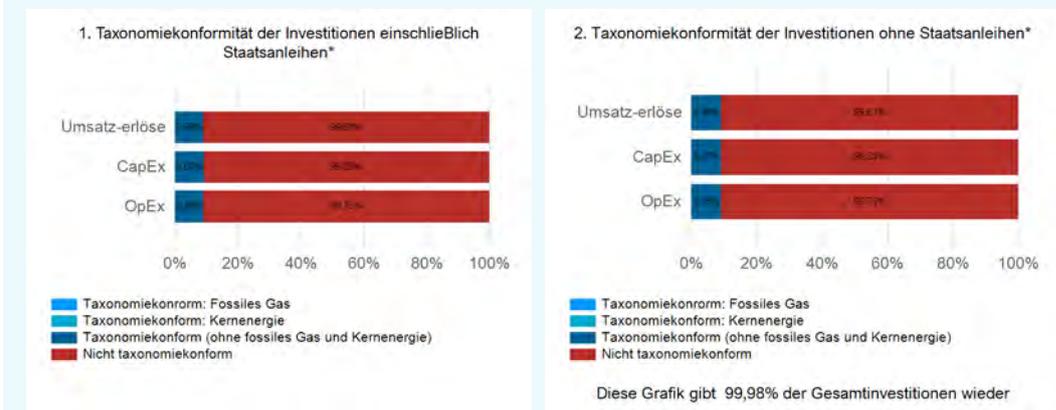
Der Teilfonds investierte 0,11 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz bei.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt: 0 %; Übergangstätigkeiten: 0 %; gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum
Taxonomie– Orientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen
Umsatz – 0,1%
Betriebsausgaben – 0 %
Anlageinvestitionen – 0,4%
Taxonomie– Orientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen
Umsatz – 0,1%
Betriebsausgaben – 0 %
Anlageinvestitionen – 0,4 %

*Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 28,24 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozentsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 26,18 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
3. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Germany Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
54930064HC13BC84WQ28

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 72,07% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds wurde am 11. August 2023 zu einem Teilfonds nach Artikel 8 ausgebaut. Der Teilfonds erfüllte die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten SDG-Ziele bei.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt:

- i) 98,26 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt; ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 72,07 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 33,7 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 38,1 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht anwendbar, da dies der erste Berichtszeitraum des Teilfonds ist.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 72,07% in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in:

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei; oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 50 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDG“) in Einklang stehen; oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein proprietäres Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird; sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Mindestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten:

(i) Due Diligence – Analyse, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse – Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf ESG-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Leitlinien der UNO, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die ESG-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(v) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Abstimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

vi) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 11/08/2023-30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SAP	IT	9,73%	DE
Deutsche Telekom	Kommunikationsdienstleister	9,49%	DE
Allianz	Finanzunternehmen	7,28%	DE
Infineon Technologies	IT	6,91%	DE
Airbus	Industrie	4,81%	FR
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	Finanzunternehmen	4,76%	DE
Hannover Rueck	Finanzunternehmen	4,74%	DE
MTU Aero Engines	Industrie	4,62%	DE
Siemens	Industrie	4,27%	DE
Deutsche Boerse	Finanzunternehmen	4,08%	DE
Siemens Healthineers	Gesundheitswesen	3,44%	DE
Puma	Zyklische Konsumgüter	3,11%	DE
Deutsche Post	Industrie	3,07%	DE
Ryanair Holdings (IE)	Industrie	2,66%	IE
Fresenius SE & Co	Gesundheitswesen	2,24%	DE

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

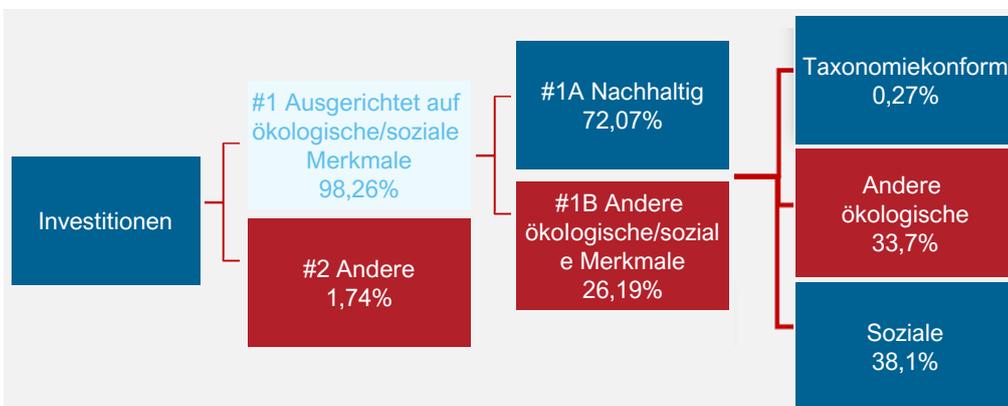
Der Fonds investierte 72,07 % in nachhaltige Anlagen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte:

1. 98,26 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
2. 72,07 % in nachhaltigen Anlagen, wovon 0,27 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 33,7 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 38,1 % ein Sozialziel.

Die Portfoliostrukturierung für den vorherigen Berichtszeitraum kann nicht angegeben werden, da dies der erste Berichtszeitraum für den Teilfonds ist.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienste	4,34%
	Geschäftsbanken	2,34%
	Versicherungen	14,56%
Gesundheitswesen	Tools Und Dienste Für Biowissenschaften	4,9%
	Gesundheitsgeräte Und -Bedarf	3,28%
	Gesundheitsdienstleister Und -Dienste	2,77%
	Pharmazeutika	1,76%
	Gesundheitstechnologie	0,36%
Immobilien	Aktien – Stammaktien – Immobilienverwaltung Und -Entwicklung – Immobilien	0,42%
Industrie	Luftfahrt Und Verteidigung	9,47%
	Luftfracht Und Kurierdienste	5,24%
	Industriekonglomerate	4,63%
	Fluggesellschaften	3,32%
	Elektrische Geräte	1,2%
	Maschinen	1,04%
It	Halbleitergeräte Und -Produkte	10,21%
	Software	10,09%
	It-Dienste	1,34%
	Internetsoftware Und -Dienste	0,52%
Kommunikationsdienstleister	Diversifizierte Telekommunikationsdienste	9,08%
Materials	Chemikalien	2,77%
Zyklische Konsumgüter	Textilien Und Bekleidung	2,91%
	Automobile	2,39%
	Facheinzelhandel	0,96%

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilspektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 0,27 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz bei.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 33,7 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozentsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

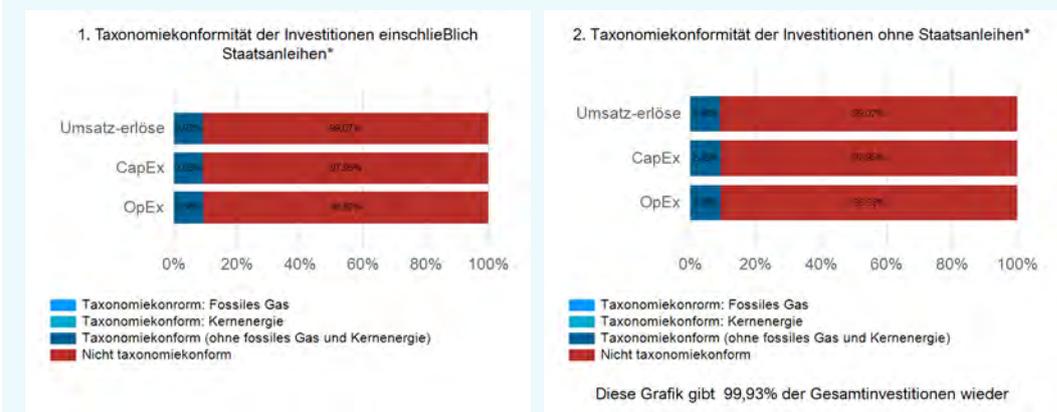
Der Teilfonds investierte 38,1 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxoniekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt: 0,73 %; Übergangstätigkeiten: 0,08 %; gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend, da dies die erste Berichtsperiode für den Fonds ist.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
3. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Global Financial Services Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300HO6N0F2KYZFZ92

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 33,19% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften festgelegt.

Der Teilfonds investierte nicht in nachhaltige Anlagen mit Umweltzielen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten SDG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt:

- i) 79,34 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt;
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 33,19 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 25,68 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt:

- i) 77,83 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt;
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 29,94 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert; und
- iv) 24,7 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 33,19% in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in:

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug nicht zu den Umweltzielen der EU-Taxonomie bei; oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 50 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDG“) in Einklang stehen; oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein proprietäres Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird; sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Mindestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten:

(i) Due Diligence – Analyse, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse – Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf ESG-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Leitlinien der UNO, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die ESG-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(v) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Abstimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

vi) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/05/2023-30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
JPMorgan Chase &	Finanzunternehmen	6,88%	US
Berkshire Hathaway (B)	Finanzunternehmen	5,93%	US
Visa	Finanzunternehmen	5,58%	US
Wells Fargo &	Finanzunternehmen	3,89%	US
Morgan Stanley	Finanzunternehmen	2,94%	US
Arthur J Gallagher &	Finanzunternehmen	2,86%	US
Mastercard (A)	Finanzunternehmen	2,61%	US
S&P Global	Finanzunternehmen	2,21%	US
Ares Management (A)	Finanzunternehmen	2,14%	US
Arch Capital Group	Finanzunternehmen	2,08%	BM
Axis Bank	Finanzunternehmen	1,98%	IN
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-EUR	Offener Fonds	1,97%	IE
BNP Paribas SA	Finanzunternehmen	1,93%	FR
3i Group	Finanzunternehmen	1,9%	GB
Raymond James Financial	Finanzunternehmen	1,9%	US

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 33,19 % in nachhaltige Anlagen.

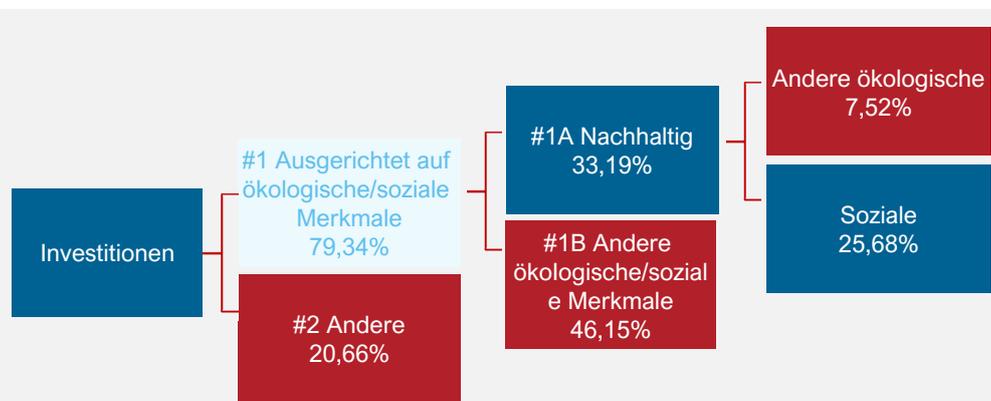
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte:

- 79,34 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
- 33,19 % in nachhaltige Anlagen, wovon 0 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 7,52 % ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 25,68 % ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte:

- 77,83 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
- 29,94 % in nachhaltige Anlagen, von denen 0,06 % ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 5,18 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 24,7 % ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische** oder soziale Merkmale umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	43,66%
	Geschäftsbanken	34,01%
	Versicherungen	19,1%
Industrie	Professionelle Dienstleistungen	1,09%
It	It-Dienstleistungen	0,31%
Offener Fonds	Geschlossene Geldmarktfonds	2,27%

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 0 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

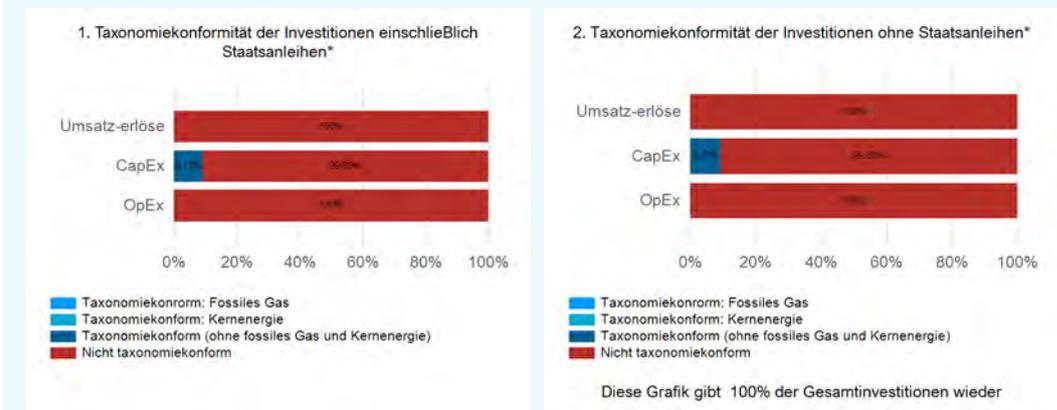
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxoniekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt: 0 %; Übergangstätigkeiten: 0 %; gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum
 Taxonomie – Orientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen
 Umsatz – 0%
 Betriebsausgaben – 0 %
 Anlageinvestitionen – 0,1 %
 Taxonomie – Orientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen
 Umsatz – 0%
 Betriebsausgaben – 0 %
 Anlageinvestitionen – 0,1 %



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 7,52 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozentsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 25,68 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
3. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Global Focus Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300F4JCOV7BCT788

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
● ● <input type="checkbox"/> Ja	● ● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 64,29% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten SDG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt:

- i) 86,65 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt; ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 64,29 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 34,51 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 29,59 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt:

- i) 83,06 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt;
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 54,69 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 30,61 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 23,97 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 64,29 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in:

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei; oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 50 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDG“) in Einklang stehen; oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario mit 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein proprietäres Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu den Umweltzielen angesehen wird; sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Mindestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen.

Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten:

(i) Due Diligence – Analyse, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse – Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf ESG-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Leitlinien der UNO, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die ESG-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(v) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Abstimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/05/2023-30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Berkshire Hathaway (B)	Finanzunternehmen	4,22%	US
Microsoft	IT	4,03%	US
Amazon.com	Zyklische Konsumgüter	3,59%	US
Arthur J Gallagher &	Finanzunternehmen	3,45%	US
Visa	Finanzunternehmen	3,33%	US
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-USD	Offener Fonds	3,31%	IE
Alphabet (A)	IT	3%	US
S&P Global	Finanzunternehmen	2,8%	US
QUALCOMM	IT	2,56%	US
Airbus SE	Industrie	2,56%	FR
Canadian Pacific Kansas City	Industrie	2,42%	CA
Taiwan Semiconductor Manufacturing	IT	2,33%	TW
Canadian National Railway	Industrie	2,22%	CA
Meta Platforms (A)	IT	2,08%	US
Norfolk Southern	Industrie	1,88%	US

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 64,29 % in nachhaltige Anlagen.

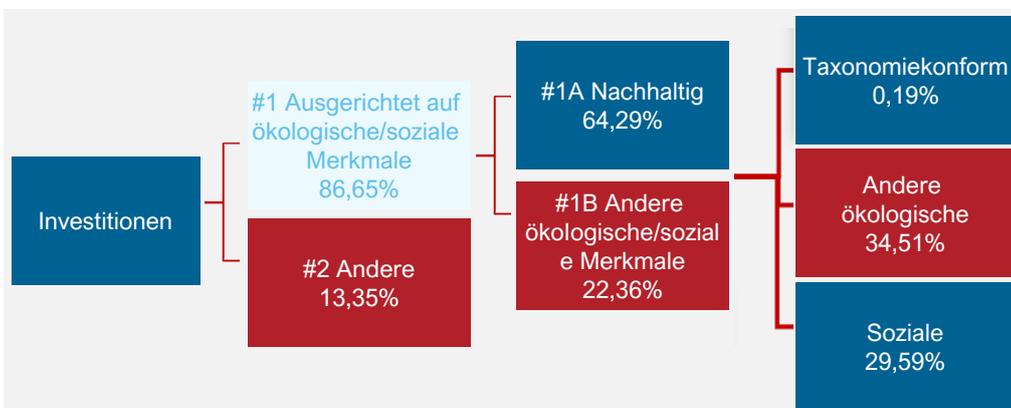
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte:

1. 86,65 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
2. 64,29 % in nachhaltige Anlagen, wovon 0,19 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 34,51 % ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 29,59 % ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte:

1. 83,06 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
2. 54,69 % in nachhaltige Anlagen, von denen 0,1 % ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 30,61 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 23,97 % ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Lebensmittel	0,98%
	Körperpflegeprodukte	0,77%
	Getränke	0,48%
Finanzunternehmen	Versicherungen	8,5%
	Geschäftsbanken	7,37%
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	13,42%
Gesundheitswesen	Gesundheitsdienstleister Und -Dienste	1,49%
	Gesundheitsausrüstung Und -Bedarf	1,48%
	Biowissenschaften-Werkzeuge Und -Dienste	1,06%
Industrie	Straße Und Schiene	6,23%
	Luftfahrt Und Verteidigung	6,08%
	Industriekonglomerate	0,98%
It	Internetsoftware Und -Dienste	6,18%
	Computer Und Peripheriegeräte	4,47%
	Halbleiterrausrüstung Und -Produkte	13,9%
	Software	13,87%
	It-Dienstleistungen	1,46%
	Elektronische Ausrüstung, Instrumente Und Komponenten	0,29%
Kommunikationsdienstleister	Medien	0,49%
Materials	Chemikalien	1,54%
Offener Fonds	Geschlossene Geldmarktfonds	0,56%
Zyklische Konsumgüter	Multiline-Einzelhandel	5,44%
	Autoteile	1,11%
	Gebrauchsgüter	1,07%
	Textilien Und Bekleidung	0,98%

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 0,19 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz bei.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

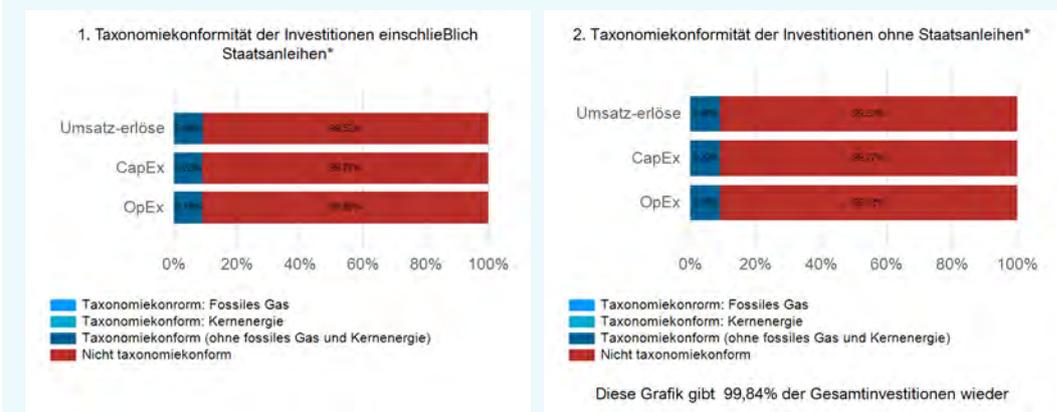
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomeikonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt: 0,24 %; Übergangstätigkeiten: 0,02 %; gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum
 Taxonomie – Orientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen
 Umsatz – 0,3%
 Betriebsausgaben – 0,1 %
 Anlageinvestitionen – 0,3 %
 Taxonomie – Orientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen
 Umsatz – 0,3%
 Betriebsausgaben – 0,1 %
 Anlageinvestitionen – 0,3 %



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 34,51 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozentsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 29,59 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
3. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Global Technology Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300TVS03JI4WXGJ44

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
● ● <input type="checkbox"/> Ja	● ● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 59,62% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten SDG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt:

- i) 94,44 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt; ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 59,62 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 46,28 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 13,25 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt:

- i) 91,02 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt;
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 54,4 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 38,57 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 15,6 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 59,62 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in:

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei; oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 50 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDG“) in Einklang stehen; oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario mit 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein proprietäres Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu den Umweltzielen angesehen wird; sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Mindestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen.

Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten:

(i) Due Diligence – Analyse, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse – Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf ESG-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Leitlinien der UNO, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die ESG-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(v) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Abstimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

vi) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/05/2023-30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Microsoft	IT	5,2%	US
Apple	IT	4,5%	US
Taiwan Semiconductor Manufacturing	IT	4,46%	TW
Amazon.com	Zyklische Konsumgüter	3,38%	US
Alphabet (A)	IT	3,18%	US
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	IT	2,97%	SE
QUALCOMM	IT	2,77%	US
Texas Instruments	IT	2,66%	US
SAP SE	IT	2,34%	DE
Autodesk	IT	2,21%	US
Rolls-Royce Holdings	Industrie	1,95%	GB
Alibaba Group Holding ADR	Zyklische Konsumgüter	1,94%	CN
Fidelity National Information Services Information Services	Finanzunternehmen	1,94%	US
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-USD	Offener Fonds	1,89%	IE
NXP Semiconductors	IT	1,62%	NL

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 59,62 % in nachhaltige Anlagen.

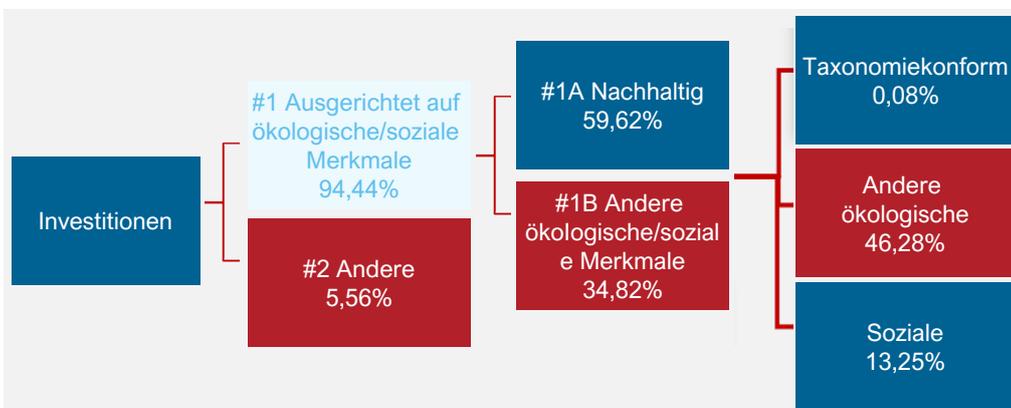
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte:

1. 94,44 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
2. 59,62 % in nachhaltige Anlagen, wovon 0,08 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 46,28 % ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 13,25 % ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte:

1. 91,02 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
2. 54,4 % in nachhaltige Anlagen, von denen 0,22 % ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 38,57 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 15,6 % ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Lebensmittel- Und Grundnahrungsmittelseinzelhandel	0,13%
Energie	Energieausrüstung & - Dienstleistungen	1,57%
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	5,7%
Immobilien	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Spezialisiert	1,33%
	Aktien – Amerikanische Aktien – Immobilienverwaltung & -Entwicklung – Real	0,41%
Industrie	Elektrogeräte	2,57%
	Luftfahrt & Verteidigung	1,87%
	Professionelle Dienstleistungen	1,53%
	Industrie Konglomerate	1,3%
	Maschinen	0,49%
	Straße & Schiene	0,11%
It	Internetsoftware & -Dienste	8,11%
	Computer & Peripheriegeräte	7,55%
	Kommunikationsgeräte	6,05%
	Elektronische Ausrüstung, Instrumente & Komponenten	4,02%
	Halbleiterausüstung & -Produkte	21,05%
	It-Dienstleistungen	2,22%
	Software	16,87%
Kommunikationsdienstleister	Medien	2,74%
	Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,6%
Offener Fonds	Geschlossener Cash Fund	1,76%
Zyklische Konsumgüter	Mehrsparteneinzelhandel	6,3%
	Hotels, Restaurants & Freizeit	3,17%
	Medien	2,02%
	Autoteile	0,37%

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 0,08 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz bei.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende

Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

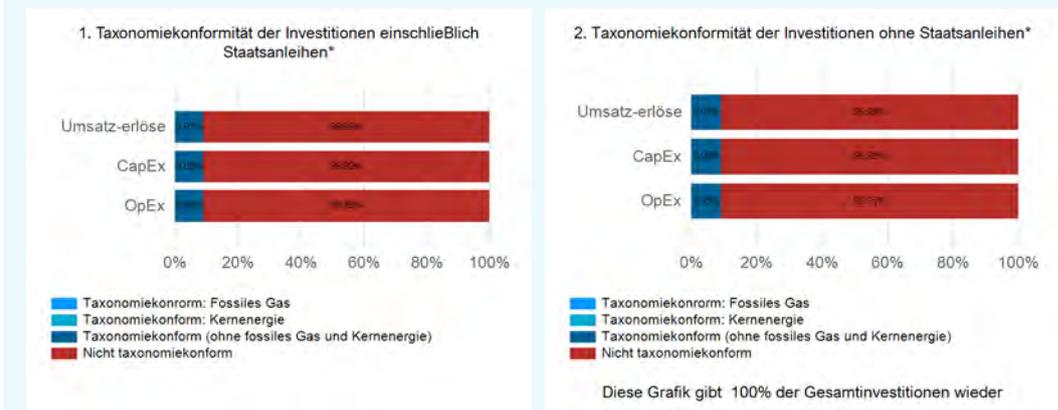
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonmiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt: 0 %; Übergangstätigkeiten: 0,01 %; gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum

Taxonomie – Orientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen

Umsatz – 0,3%

Betriebsausgaben – 0,4%

Anlageinvestitionen – 0,1%

Taxonomie – Orientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen

Umsatz – 0,3%

Betriebsausgaben – 0,4%

Anlageinvestitionen – 0,1 %

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 46,28 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozentsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 13,25 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
3. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Global Thematic Opportunities
Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
5493007VVU2XBPB4GZ92

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
● ● □ Ja	● ● ☒ Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 70,89% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten SDG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt:

- i) 94,29 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt; ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 70,89 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 39,67 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 28,95 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt:

- i) 81,36 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt;
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 59,89 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 25,31 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 31,59 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 70,89 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in:

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung der Umweltziele der EU-Taxonomie für den Klimaschutz und für die Anpassung an den Klimawandel bei; oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 50 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDG“) in Einklang stehen; oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario mit 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein proprietäres Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu den Umweltzielen angesehen wird; sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Mindestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten:

(i) Due Diligence – Analyse, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse – Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf ESG-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Leitlinien der UNO, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die ESG-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(v) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Abstimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

vi) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/05/2023-30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Microsoft	IT	4,98%	US
Alphabet (A)	IT	2,44%	US
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-USD	Offener Fonds	1,86%	IE
NVIDIA	IT	1,8%	US
Amazon.com	Zyklische Konsumgüter	1,69%	US
Taiwan Semiconductor Manufacturing	IT	1,63%	TW
Apple	IT	1,35%	US
UnitedHealth Group	Gesundheitswesen	1,24%	US
EssilorLuxottica SA (A)	Gesundheitswesen	1,12%	FR
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	Zyklische Konsumgüter	1,1%	FR
ASML Holding	IT	1,05%	NL
L'Oreal SA	Basiskonsumgüter	1,04%	FR
Keyence	IT	1,01%	JP
Thermo Fisher Scientific	Gesundheitswesen	0,97%	US
STERIS	Gesundheitswesen	0,9%	US

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 70,89 % in nachhaltige Anlagen.

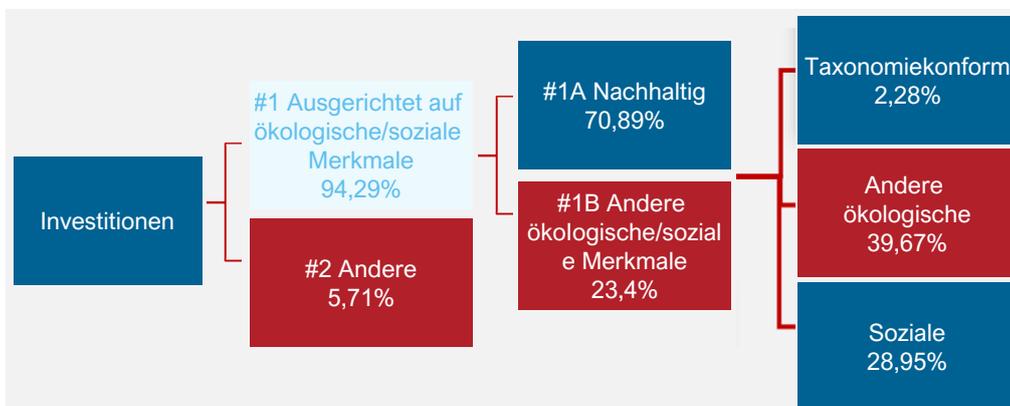
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte:

1. 94,29 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
2. 70,89 % in nachhaltige Anlagen, wovon 2,28 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 39,67 % ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 28,95 % ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte:

1. 81,36 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
2. 59,89 % in nachhaltige Anlagen, von denen 2,99 % ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 25,31 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 31,59 % ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Körperpflegeprodukte	1,54%
	Lebensmittel	0,59%
	Getränke	0,14%
	Lebensmittel- Und Grundnahrungsmiteleinzelhandel	0,01%
Energie	Öl, Gas Und Verbrauchsbrennstoffe	2,62%
	Energieausrüstung Und - Dienstleistungen	0,89%
Finanzunternehmen	Geschäftsbanken	3,6%
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	3,06%
	Versicherungen	1,93%
	Kapitalmärkte	0,32%
Gesundheitswesen	Gesundheitsausrüstung Und -Bedarf	5,09%
	Pharmazeutika	3,1%
	Tools Und Dienste Für Biowissenschaften	2,92%
	Gesundheitsdienstleister Und -Dienste	2,53%
	Biotechnologie	0,64%
Immobilien	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Spezialisiert	0,34%
	Real Estate Investment Trusts (Reits)	0,15%

Immobilien	Aktien – Amerikanische Aktien – Immobilienverwaltung Und - Entwicklung – Real	0,04%
	Aktien – Konvertierte Aktien – Immobilienverwaltung Und - Entwicklung – Real	0%
	Aktien – Vorzugsaktien – Immobilienverwaltung Und - Entwicklung – Real E	0%
Industrie	Elektrische Geräte	3,81%
	Maschinen	3,19%
	Bauprodukte	1,99%
	Industriekonglomerate	1,73%
	Gewerbliche Dienste Und Bedarfsartikel	1,54%
	Professionelle Dienste	1,19%
	Bauwesen Und Ingenieurwesen	1,15%
	Straße Und Schiene	0,92%
	Handelsunternehmen Und Distributoren	0,71%
	Fluggesellschaften	0,36%
	Transportinfrastruktur	0,18%
	Luftfahrt Und Verteidigung	0,17%
It	Internetsoftware Und -Dienste	3,85%
	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	2,48%
	Halbleiterausüstung Und -Produkte	12,44%
	Software	10,33%
	Computer Und Peripheriegeräte	1,77%
	Kommunikationsgeräte	0,72%
	It-Dienste	0,62%
Kommunikationsdienstleister	Medien	0,92%
	Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,05%
Materials	Metalle Und Bergbau	2,17%
	Chemikalien	1,19%
	Behälter Und Verpackungen	0,89%
	Baumaterialien	0,22%
	Kupfer	0,19%
	Papier Und Forstprodukte	0,05%
Offener Fonds	Geschlossene Geldmarktfonds	1,42%
Staatsanleihen	Regierung	0,37%
Versorgungsbetriebe	Elektrisch Versorgungsunternehmen	2,05%
	Wasserversorgungsunternehmen	1,41%
	Unabhängige Stromerzeuger Und Energiehändler	0,61%
	Multi-Versorgungsunternehmen	0,6%
Zyklische Konsumgüter	Textilien Und Bekleidung	2,84%
	Mehrsparten-Einzelhandel	2,21%
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	1,63%
	Gebrauchsgüter	0,76%

Zyklische Konsumgüter	Diversifizierte Verbraucherdienste	0,55%
	Autoteile	0,26%
	Freizeitausrüstung Und -Produkte	0,23%
	Facheinzelhandel	0,2%
	Medien	0,19%
	Automobile	0,06%
	Distributoren	0,05%

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 2,28 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz und die Anpassung an den Klimawandel bei.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

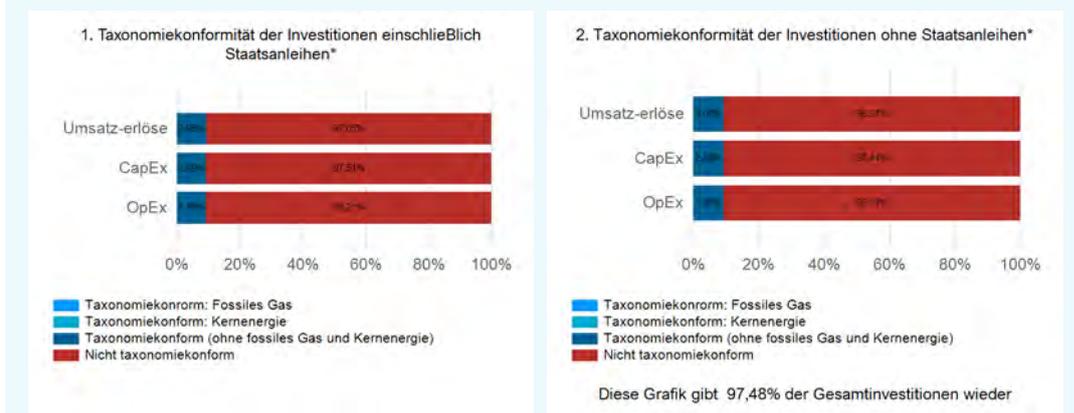
- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: **-Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln **- Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird,

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt: 1,81 %; Übergangstätigkeiten: 0,06 %; gemessen am Umsatz.

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum
Taxonomie – Orientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen
Umsatz – 4,9%
Betriebsausgaben – 1,6 %
Anlageinvestitionen – 1,8 %
Taxonomie – Orientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen
Umsatz – 5,1%
Betriebsausgaben – 1,7 %
Anlageinvestitionen – 1,8 %

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 39,67 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozentsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 28,95 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
3. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Greater China Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
5493005EHFIWJMR7DT21

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
● ● □ Ja	● ● ☒ Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 33,97% an nachhaltigen Investitionen <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften festgelegt.

Der Teilfonds investierte nicht in nachhaltige Anlagen mit Umweltzielen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten SDG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt:

- i) 81,3 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt; ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 33,97 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 20,88 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 13,09 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt:

- i) 86 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt;
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 35,93 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 16,33 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 19,59 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 33,97% in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in:

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug nicht zu den Umweltzielen der EU-Taxonomie bei; oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 50 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDG“) in Einklang stehen; oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein proprietäres Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird; sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Mindestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten:

(i) Due Diligence – Analyse, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse – Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf ESG-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Leitlinien der UNO, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die ESG-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(v) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Abstimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

vi) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/05/2023-30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Taiwan Semiconductor Manufacturing	IT	9,55%	TW
Tencent Holdings	IT	8,8%	CN
Alibaba Group Holding	Zyklische Konsumgüter	4,13%	CN
PDD Holdings	Zyklische Konsumgüter	3,88%	IE
AIA Group	Finanzunternehmen	3,34%	HK
NetEase	Zyklische Konsumgüter	2,82%	CN
New Oriental Education & Technology Group ADR	Zyklische Konsumgüter	2,72%	CN
China Merchants Bank (H)	Finanzunternehmen	2,59%	CN
Wiwynn	IT	2,01%	TW
Kweichow Moutai (A)	Basiskonsumgüter	1,97%	CN
Zijin Mining Group (H)	Rohstoffe	1,8%	CN
Accton Technology	IT	1,67%	TW
MediaTek	IT	1,59%	TW
Lenovo Group	IT	1,58%	CN
ANTA Sports Products	Zyklische Konsumgüter	1,57%	CN

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 33,97 % in nachhaltige Anlagen.

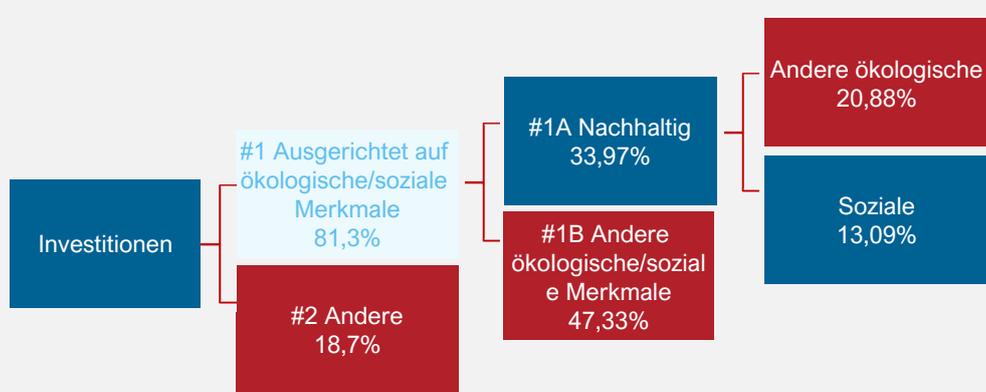
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte:

1. 81,3 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
2. 33,97 % in nachhaltige Anlagen, wovon 0 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 20,88 % ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 13,09 % ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte:

1. 86 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
2. 35,93 % in nachhaltige Anlagen, von denen 0 % ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 16,33 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 19,59 % ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Aktienanleihen	Aktiengebundene Schuldverschreibungen	2,4%
Basiskonsumgüter	Getränke	2,45%
	Körperpflegeprodukte	0,42%
	Lebensmittel	0,29%
Energie	Öl, Gas & Verbrauchsbrennstoffe	2,77%
	Energieausrüstung & -Dienstleistungen	0,29%
Finanzunternehmen	Geschäftsbanken	7,84%
	Versicherungen	2,05%
Gesundheitswesen	Biotechnologie	1,74%
	Pharmazeutika	0,77%
Immobilien	Aktien – Amerikanische Aktien – Immobilienverwaltung & -Entwicklung – Immobilien	1,23%
Industrie	Maschinen	3,37%
	Straße & Schiene	1,49%
	Schifffahrt	0,99%
	Elektrogeräte	0,45%
It	Elektronik Ausrüstung, Instrumente Und Komponenten	7,86%
	Computer Und Peripheriegeräte	3,98%
	Halbleiterausüstung Und -Produkte	15,55%
	Internetsoftware Und -Dienste	11,57%
	Kommunikationsausrüstung	1,31%
Kommunikationsdienstleister	Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,89%
Materials	Metalle & Bergbau	3,66%
	Chemikalien	0,33%
Offener Fonds	Geschlossene Geldmarktfonds	0,36%
Zyklische Konsumgüter	Hotels, Restaurants Und Freizeit	7,51%
	Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	2,74%
	Medien	2,12%
	Textilien Und Bekleidung	2,02%
	Multi-Line-Einzelhandel	10,04%
	Gebrauchsgüter	1,26%

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 0 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂- arme Kraftstoffe bis Ende

2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln

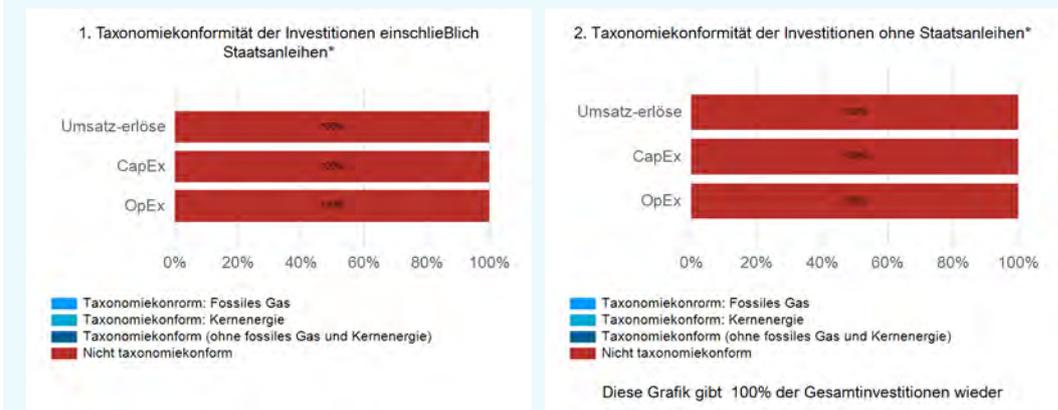
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonmiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt: 0 %; Übergangstätigkeiten: 0 %; gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum
 Taxonomie – Orientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen
 Umsatz – 0,2%
 Betriebsausgaben – 0%
 Anlageinvestitionen – 0 %
 Taxonomie – Orientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen
 Umsatz – 0,2%
 Betriebsausgaben – 0 %
 Anlageinvestitionen – 0 %

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 20,88 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozentsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 13,09 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
3. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Iberia Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300C6GMKNSN647A81

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 56,95% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten SDG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt:

- i) 86,39 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt; ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 56,95 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 41,92 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 11,95 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt:

- i) 88,83 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt;
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 55,6 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 32,27 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 16,96 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 56,95 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in:

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung der Umweltziele der EU-Taxonomie für den Klimaschutz und für die Anpassung an den Klimawandel bei; oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 50 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDG“) in Einklang stehen; oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario mit 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein proprietäres Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu den Umweltzielen angesehen wird; sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Mindestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten:

(i) Due Diligence – Analyse, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse – Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf ESG-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Leitlinien der UNO, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die ESG-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(v) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Abstimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

vi) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/05/2023-30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Iberdrola SA (A)	Versorgungsbetriebe	9,35%	ES
Industria de Diseno Textil SA	Zyklische Konsumgüter	8,3%	ES
Amadeus IT Group SA (A)	Zyklische Konsumgüter	7,78%	ES
BBVAentaria SA (A)	Finanzunternehmen	4,58%	ES
Bankinter SA (A)	Finanzunternehmen	4,51%	ES
Ferrovial SE	Industrie	4,31%	NL
Jeronimo Martins SGPS SA	Basiskonsumgüter	4,29%	PT
Fluidra SA (A)	Industrie	4,26%	ES
Indra Sistemas SA (A)	IT	4,21%	ES
Grupo Catalana Occidente SA (A)	Finanzunternehmen	4,2%	ES
Cellnex Telecom SA (A)	Kommunikationsdienstleister	4,19%	ES
Viscofan SA (A)	Basiskonsumgüter	3,92%	ES
Aena SME SA (A)	Industrie	3,44%	ES
Laboratorios Farmaceuticos Rovi SA	Gesundheitswesen	3,3%	ES
Cia de Distribucion Integral Logista Holdings SA	Industrie	3,21%	ES

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 56,95 % in nachhaltige Anlagen.

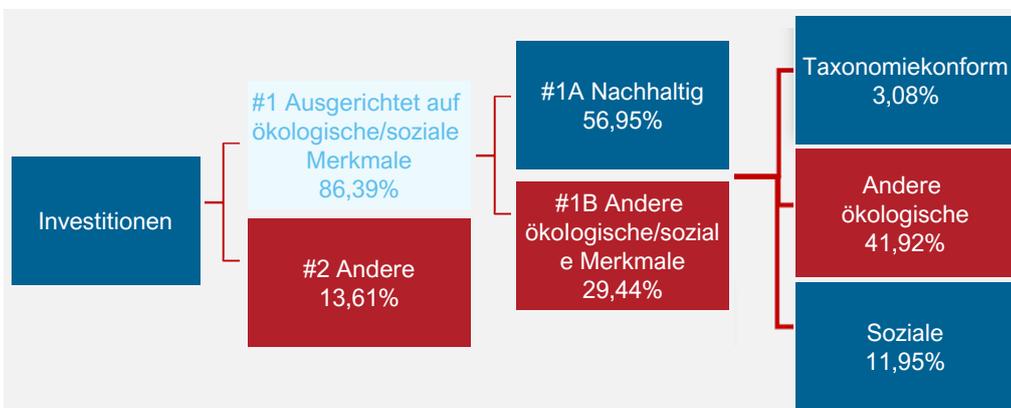
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte:

1. 86,39 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
2. 56,95 % in nachhaltige Anlagen, wovon 3,08 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 41,92 % ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 11,95 % ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte:

1. 88,83 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
2. 55,6 % in nachhaltige Anlagen, von denen 6,37 % ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 32,27 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 16,96 % ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Lebensmittel	4,63%
	Lebensmittel- & Grundnahrungsmittelseinzelhandel	4,01%
	Körperpflegeprodukte	0,97%
Finanzunternehmen	Geschäftsbanken	9,96%
	Versicherungen	7,66%
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	0,91%
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	4,01%
Immobilien	Eigenkapital – Stammaktien – Immobilien – Büro-Reits	1,99%
Industrie	Maschinenbau	5,02%
	Bauwesen & Ingenieurwesen	4,04%
	Transportinfrastruktur	3,54%
	Luftfracht & Kurierdienste	2,83%
	Professionelle Dienstleistungen	1,84%
It	It-Dienstleistungen	3,73%
	Software	0,97%
	Halbleiterausüstung & -Produkte	0,93%
Kommunikationsdienstleister	Diversifizierte Telekommunikationsdienste	4,03%
Offener Fonds	Geschlossene Cash-Fonds	1,56%
Versorgungsbetriebe	Elektrizitätsversorgungsunternehmen	11,54%
	Unabhängige Stromerzeuger & Energiehändler	1,96%
Zyklische Konsumgüter	Hotels, Restaurants & Freizeit	8,79%
	Facheinzelhandel	8%
	Autoteile	3,49%

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 3,08 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz und die Anpassung an den Klimawandel bei.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

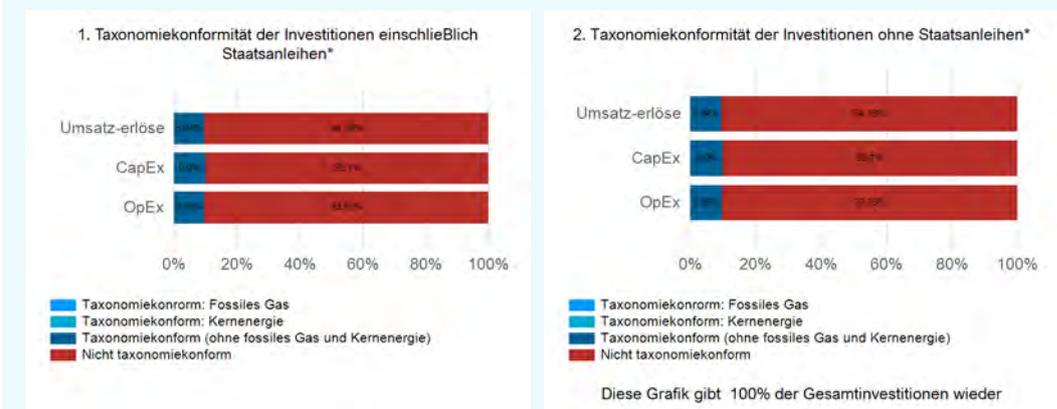
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxoniekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt: 3,14 %; Übergangstätigkeiten: 0,16 %; gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

- Vorheriger Bezugszeitraum
- Taxonomie – Orientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen
- Umsatz – 2%
- Betriebsausgaben –5,3 %
- Anlageinvestitionen – 3,2%
- Taxonomie – Orientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen
- Umsatz – 2%
- Betriebsausgaben –5,3 %
- Anlageinvestitionen –3,2 %



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 41,92 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozentsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 11,95 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
3. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Fidelity Funds - India Focus Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300H5IORI7FHCNE34

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 47,84% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften festgelegt.

Der Teilfonds investierte nicht in nachhaltige Anlagen mit Umweltzielen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet waren. Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten SDG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt:

- i) 86,59 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt; ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 47,84 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 12,78 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 35,06 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt:

- i) 84,84 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt;
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 47 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 6,73 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 40,26 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 47,84% in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in:

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug nicht zu den Umweltzielen der EU-Taxonomie bei; oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 50 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDG“) in Einklang stehen; oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein proprietäres Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird; sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Mindestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten:

(i) Due Diligence – Analyse, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse – Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf ESG-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Leitlinien der UNO, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die ESG-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(v) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Abstimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/05/2023-30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ICICI Bank	Finanzunternehmen	8,07%	IN
HDFC Bank	Finanzunternehmen	5,72%	IN
Axis Bank	Finanzunternehmen	5,67%	IN
HCL Technologies	IT	4,57%	IN
Infosys ADR	IT	4,32%	IN
Infosys	IT	3,47%	IN
Reliance Industries	Energie	3,32%	IN
UltraTech Cement	Rohstoffe	2,8%	IN
Bharti Airtel	Kommunikationsdienstleister	2,57%	IN
HDFC Bank	Finanzunternehmen	2,49%	IN
Tata Motors	Zyklische Konsumgüter	2,42%	IN
SRF	Rohstoffe	2,38%	IN
Apollo Hospitals Enterprise	Gesundheitswesen	2,32%	IN
Eicher Motors	Zyklische Konsumgüter	2,27%	IN
Marico	Basiskonsumgüter	2,24%	IN

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 47,84 % in nachhaltige Anlagen.

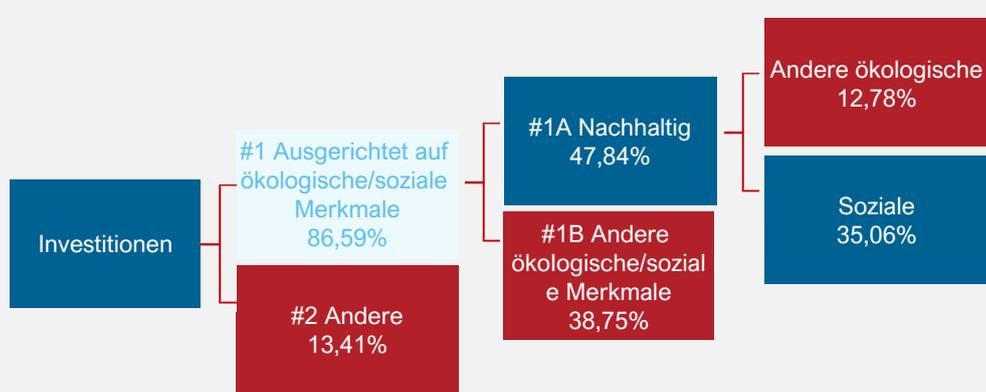
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte:

1. 86,59 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
2. 47,84 % in nachhaltige Anlagen, wovon 0 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 12,78 % ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 35,06 % ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte:

1. 84,84 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
2. 47 % in nachhaltige Anlagen, von denen 0 % ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 6,73 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 40,26 % ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Lebensmittel	1,85%
	Körperpflegeprodukte	1,43%
	Lebensmittel- & Grundnahrungsmittelleinzelhandel	0,58%
Energie	Öl, Gas & Verbrauchsbrennstoffe	4,15%
Finanzunternehmen	Verbraucherfinanzierung	4,37%
	Versicherungen	3,09%
	Geschäftsbanken	23,56%
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	0,93%
Gesundheitswesen	Gesundheitsdienstleister & -Dienste	4,2%
	Pharmazeutika	1,95%
	Biotechnologie	0%
Immobilien	Aktien - Stammaktien - Immobilien - Büro-Reits	1,33%
Industrie	Elektrogeräte	3,41%
	Bauprodukte	2,95%
	Maschinen	1,3%
	Bauwesen & Ingenieurwesen	1,12%
	Straße & Schiene	1,07%
	Luftfracht & Kurierdienste	1,01%
	Gewerbliche Dienstleistungen & Bedarfsartikel	0,27%
It	It-Dienstleistungen	11,86%
Kommunikationsdienstleister	Drahtlose Telekommunikationsdienste	4,16%
Materials	Chemikalien	2,89%
	Baumaterialien	2,68%
	Metalle & Bergbau	2,04%
Zyklische Konsumgüter	Automobile	7,87%
	Hotels, Restaurants & Freizeit	3,82%
	Autoteile	3,74%
	Textilien & Bekleidung	2,41%
	Gebrauchsgüter	1,17%

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvor-



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 0 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

schriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln

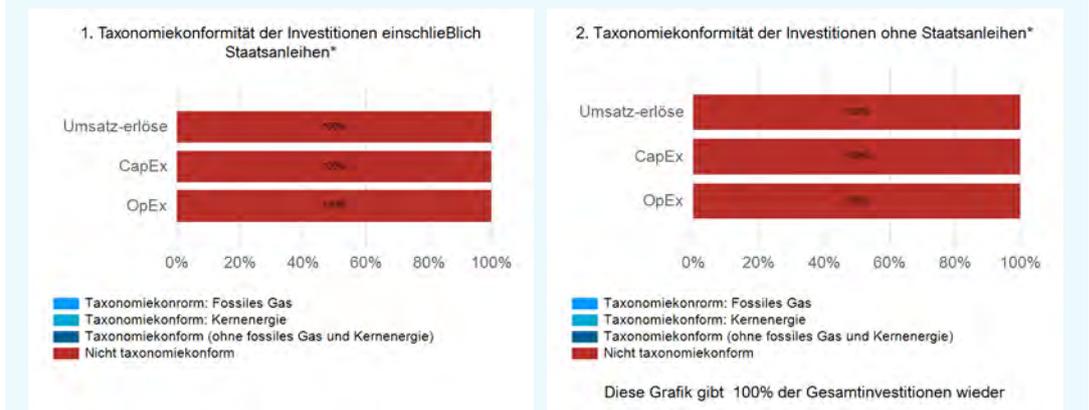
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonmiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt: 0,01 %; Übergangstätigkeiten: 0,25 %; gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum

Taxonomie – Orientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen

Umsatz – 1,3%

Betriebsausgaben – 0 %

Anlageinvestitionen – 0 %

Taxonomie – Orientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen

Umsatz – 1,3%

Betriebsausgaben – 0 %

Anlageinvestitionen – 0 %

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 12,78 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozentsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 35,06 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
3. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Italy Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300KCMWWQDPOVF030

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 29,95% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten SDG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt:

- i) 72,65 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt; ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 29,95 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 15,81 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 9,79 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitrum wie folgt:

- i) 78,26 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt;
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 28,74 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 15,01 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 4,36 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; und
- vi) 9,37 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 29,95% in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in:

a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei; oder

(b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 50 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDG“) in Einklang stehen; oder

(c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein proprietäres Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird; sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Mindestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten:

(i) Due Diligence – Analyse, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse – Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf ESG-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Leitlinien der UNO, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die ESG-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(v) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Abstimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

vi) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/05/2023-30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
UniCredit (A)	Finanzunternehmen	9,69%	IT
Enel (A)	Versorgungsbetriebe	9,2%	IT
Stellantis	Zyklische Konsumgüter	5,78%	NL
Intesa Sanpaolo	Finanzunternehmen	5,25%	IT
STMicroelectronics	IT	5,13%	CH
Brembo (A)	Zyklische Konsumgüter	3,01%	IT
De' Longhi (A)	Zyklische Konsumgüter	3,01%	IT
FinecoBank Banca Fineco (A)	Finanzunternehmen	2,95%	IT
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-EUR	Offener Fonds	2,87%	IE
DiaSorin (A)	Gesundheitswesen	2,84%	IT
Ferrari	Zyklische Konsumgüter	2,83%	IT
Banca Mediolanum (A)	Finanzunternehmen	2,75%	IT
Nexi (A)	Finanzunternehmen	2,63%	IT
Banca Monte dei Paschi di Siena (A)	Finanzunternehmen	2,4%	IT
Banco BPM (A)	Finanzunternehmen	2,39%	IT

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 29,95 % in nachhaltige Anlagen.

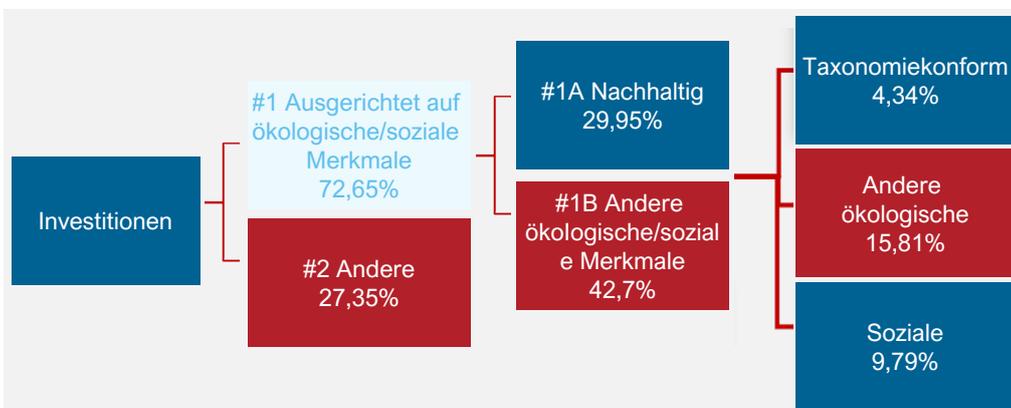
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte:

- 72,65 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
- 29,95 % in nachhaltige Anlagen, wovon 4,34 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 15,81 % ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 9,79 % ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte:

- 78,26 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
- 28,74 % in nachhaltige Anlagen, von denen 4,36 % ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 15,01 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 9,37 % ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Getränke	1,94%
Finanzunternehmen	Versicherungen	5,88%
	Diversifizierte Finanzdienste	5,36%
	Geschäftsbanken	23,01%
Gesundheitswesen	Gesundheitsausrüstung & -Bedarf	3,41%
Industrie	Maschinen	6,74%
	Luft- Und Raumfahrt Und Verteidigung	2,22%
	Elektro Ausrüstung	1,49%
	Professionelle Dienstleistungen	1,44%
	Industriekonglomerate	1,12%
It	Halbleiterausrüstung & -Produkte	4,05%
	It-Dienstleistungen	1,16%
	Elektronische Ausrüstung, Instrumente & Komponenten	0,82%
	Software	0,33%
	Computer & Peripheriegeräte	0,19%
Kommunikationsdienstleister	Diversifizierte Telekommunikationsdienste	0,98%
Materials	Chemikalien	1,32%
Offener Fonds	Geschlossene Bargeldfonds	0,69%
Versorgungsbetriebe	Elektronunternehmen	9,78%
	Unabhängige Energieerzeuger Und Energiehändler	1,9%
	Multi-Versorger	1,78%
Zyklische Konsumgüter	Automobile	9,49%
	Autoteile	5,3%
	Langlebige Haushaltswaren	4,85%
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	1,82%
	Textilien Und Bekleidung	1,63%
	Freizeitgeräte Und -Produkte	0,99%

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 4,34 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz bei.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende

Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

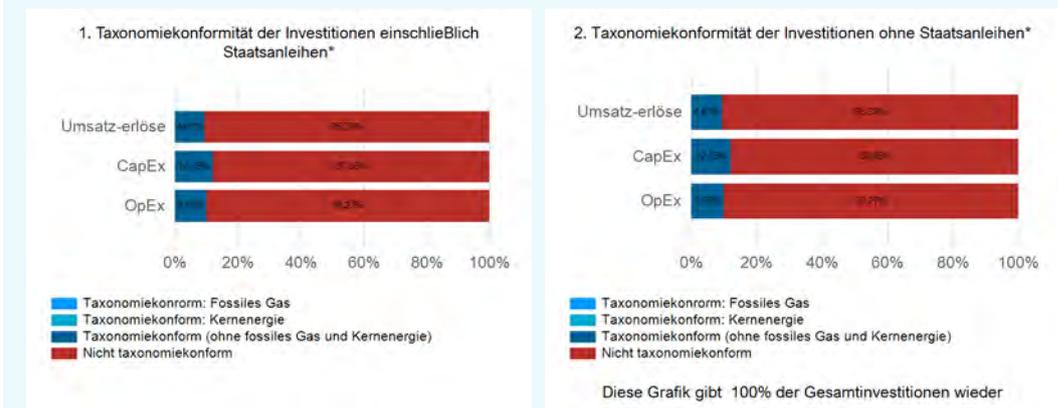
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt: 2,78 %; Übergangstätigkeiten: 0,04 %; gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum

Taxonomie – Orientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen

Umsatz – 4,5%

Betriebsausgaben – 7,2 %

Anlageinvestitionen – 10,1 %

Taxonomie – Orientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen

Umsatz – 4,5%

Betriebsausgaben – 7,2 %

Anlageinvestitionen – 10,1 %

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 15,81 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozentsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 9,79 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
3. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Japan Growth Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300HZWG6GBKD16L77

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 23,85% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds wurde am 11. August 2023 zu einem Teilfonds nach Artikel 8 ausgebaut. Der Teilfonds erfüllte die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten SDG-Ziele bei.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt:

- i) 56,6 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt; ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 23,85 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 17,87 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 5,98 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht anwendbar, da dies der erste Berichtszeitraum des Teilfonds ist.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 23,85% in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in:

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug nicht zu den Umweltzielen der EU-Taxonomie bei; oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 50 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDG“) in Einklang stehen; oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein proprietäres Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird; sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Mindestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten:

(i) Due Diligence – Analyse, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse – Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf ESG-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Leitlinien der UNO, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die ESG-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(v) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Abstimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

vi) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 11/08/2023-30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Osaka Soda	Rohstoffe	5,34%	JP
Mizuho Financial Group	Finanzunternehmen	3,95%	JP
Ryohin Keikaku	Zyklische Konsumgüter	3,67%	JP
Keyence	IT	3,54%	JP
NOF	Rohstoffe	3,45%	JP
Riken Keiki	IT	3,27%	JP
MISUMI Group	Industrie	3,15%	JP
Harmonic Drive Systems	Industrie	3,02%	JP
Tokyo Electron	IT	2,95%	JP
Mitsui High-Tec	IT	2,69%	JP
Kansai Paint	Rohstoffe	2,25%	JP
C Uyemura & Co	Rohstoffe	2%	JP
Yonex	Zyklische Konsumgüter	1,84%	JP
Nojima	Zyklische Konsumgüter	1,83%	JP
Sumitomo Mitsui Financial Group	Finanzunternehmen	1,79%	JP

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

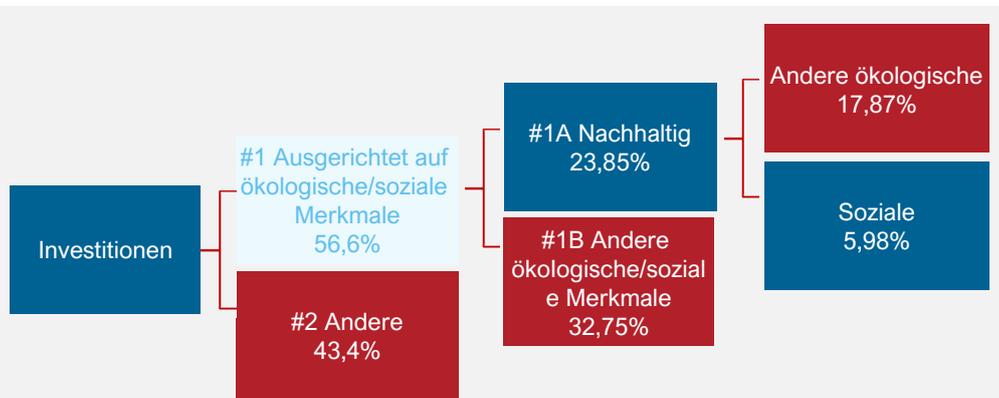
Der Fonds investierte 23,85 % in nachhaltige Anlagen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte:

- 56,6 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
- 23,85 % in nachhaltigen Anlagen, wovon 0 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 17,87 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 5,98 % ein Sozialziel.

Die Portfoliostrukturierung für den vorherigen Berichtszeitraum kann nicht angegeben werden, da dies der erste Berichtszeitraum für den Teilfonds ist.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Lebensmittel	1,67%
	Körperpflegeprodukte	0,78%
	Haushaltsprodukte	0,3%
Energie	Öl, Gas Und Verbrauchsbrennstoffe	2,49%
	Energieausrüstung Und -Dienste	0,23%
Finanzunternehmen	Geschäftsbanken	5,74%
	Versicherungen	1,83%
	Verbraucherfinanzierung	0,99%
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	0,72%
Gesundheitswesen	Gesundheitsdienstleister Und -Dienste	0,43%
	Biotechnologie	0,07%
Immobilien	Aktien – Stammaktien – Immobilienverwaltung Und -Entwicklung – Immobilien	1,92%
Industrie	Gewerbliche Dienste Und Bedarfsartikel	2,32%
	Maschinen	10,97%
	Professionelle Dienste	1,75%
	Elektrogeräte	0,95%
	Bauwesen Und Ingenieurwesen	0,84%
	Luftfracht Und Kurierdienste	0,41%
	Handelsunternehmen Und Distributoren	0,36%
It	Halbleiterausrüstung Und -Produkte	9,51%
	It-Dienste	2%
	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	11,85%
	Software	1,62%
	Internetsoftware Und -Dienste	1,34%
Kommunikationsdienstleister	Medien	0,22%
Materials	Chemikalien	14,08%
	Metalle Und Bergbau	0,58%
Versorgungsbetriebe	Elektrische Versorgungsunternehmen	1,54%
	Gasversorgungsunternehmen	0,12%
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter	3,48%
	Automobile	3,18%
	Facheinzelhandel	3,02%
	Mehrsparteneinzelhandel	2,81%
	Distributoren	1,78%
	Freizeitausrüstung Und -Produkte	1,65%
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	1,45%
	Textilien Und Bekleidung	1,43%
	Medien	1,31%
	Diversifizierte Verbraucherdienste	1,15%
	Autokomponenten	0,11%

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

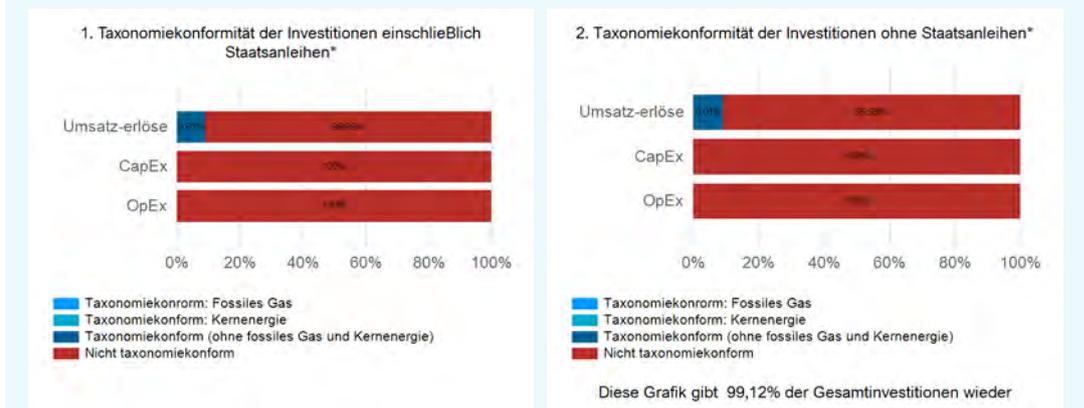
Der Teilfonds investierte 0 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt: 0 %; Übergangstätigkeiten: 0 %; gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend, da dies die erste Berichtsperiode für den Fonds ist.

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 17,87 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozentsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 5,98 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
3. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Japan Value Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300BQU6C0TTJ53P05

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 37,18% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds wurde am 11. August 2023 zu einem Teilfonds nach Artikel 8 ausgebaut. Der Teilfonds erfüllte die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten SDG-Ziele bei.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt:

- i) 80,58 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt; ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 37,18 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 28,7 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 8,23 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht anwendbar, da dies der erste Berichtszeitraum des Teilfonds ist.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 37,18% in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in:

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug nicht zu den Umweltzielen der EU-Taxonomie bei; oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 50 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDG“) in Einklang stehen; oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein proprietäres Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird; sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Mindestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten:

(i) Due Diligence – Analyse, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse – Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf ESG-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Leitlinien der UNO, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die ESG-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(v) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Abstimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

vi) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 11/08/2023-30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Mitsubishi UFJ Financial Group	Finanzunternehmen	4,67%	JP
Sumitomo Mitsui Financial Group	Finanzunternehmen	4,2%	JP
ITOCHU	Industrie	3,9%	JP
Sumitomo Forestry	Zyklische Konsumgüter	3,03%	JP
Kansai Electric Power Co	Versorgungsbetriebe	2,95%	JP
Sony	Zyklische Konsumgüter	2,92%	JP
Hitachi	Industrie	2,87%	JP
Shin-Etsu Chemical	Rohstoffe	2,74%	JP
Tokyo Electron	IT	2,55%	JP
Kajima	Industrie	2,5%	JP
Suzuki Motor	Zyklische Konsumgüter	2,46%	JP
Toyota Industries	Industrie	2,33%	JP
Toyota Motor	Zyklische Konsumgüter	2,15%	JP
Keyence	IT	2,13%	JP
Makita	Industrie	2,13%	JP

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

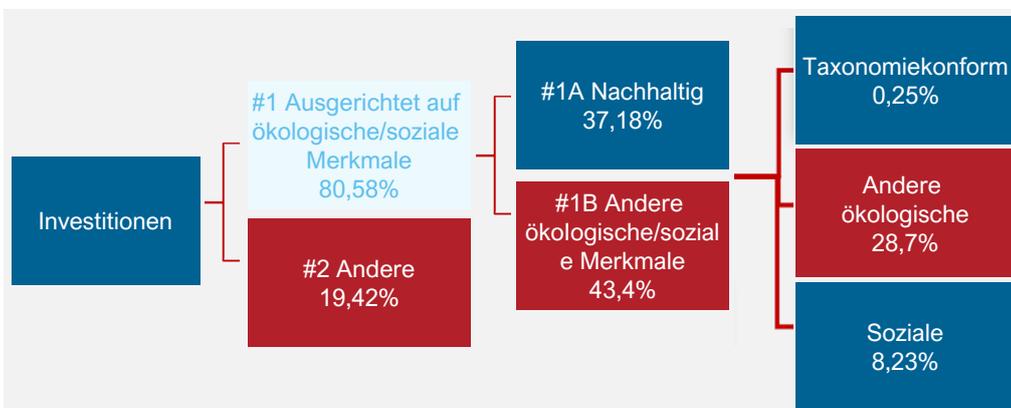
Der Fonds investierte 37,18 % in nachhaltige Anlagen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte:

1. 80,58 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
2. 37,18 % in nachhaltigen Anlagen, wovon 0,25 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 28,7 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 8,23 % ein Sozialziel.

Die Portfoliostrukturierung für den vorherigen Berichtszeitraum kann nicht angegeben werden, da dies der erste Berichtszeitraum für den Teilfonds ist.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Getränke	1,18%
	Lebensmittel- Und Grundnahrungsmittelseinzelhandel	0,56%
	Lebensmittelprodukte	0,45%
Energie	Öl, Gas Und Verbrauchsbrennstoffe	3,62%
Finanzunternehmen	Geschäftsbanken	8,95%
	Versicherungen	5,23%
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	1,16%
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	2,33%
Immobilien	Aktien – Stammaktien – Immobilienverwaltung Und -Entwicklung – Immobilien	2,42%
Industrie	Maschinenbau	7,85%
	Handelsunternehmen Und -Händler	7,51%
	Bauwesen Und Ingenieurwesen	4,51%
	Industriekonglomerate	3,2%
	Straße Und Schiene	1,81%
	Bauprodukte	1,39%
	Luffracht Und Kurierdienste	0,72%
It	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	6,55%
	Halbleiterausüstung Und -Produkte	4,79%
	It-Dienste	2,08%
Kommunikationsdienstleister	Drahtlose Telekommunikationsdienste	2,35%
	Medien	0,32%
Materials	Chemikalien	4,51%
	Baumaterialien	2,1%
	Metalle Und Bergbau	0,57%
Versorgungsbetriebe	Elektrizitätsversorgungsunternehmen	2,91%
	Unabhängige Stromerzeuger Und Energiehändler	0,81%
Zyklische Konsumgüter	Automobile	6,51%
	Gebrauchsgüter	5,51%
	Autoteile	2%
	Mehrsparten-Einzelhandel	1,73%
	Facheinzelhandel	1,59%
	Textilien Und Bekleidung	0,82%

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 0,25 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie

oder CO₂- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

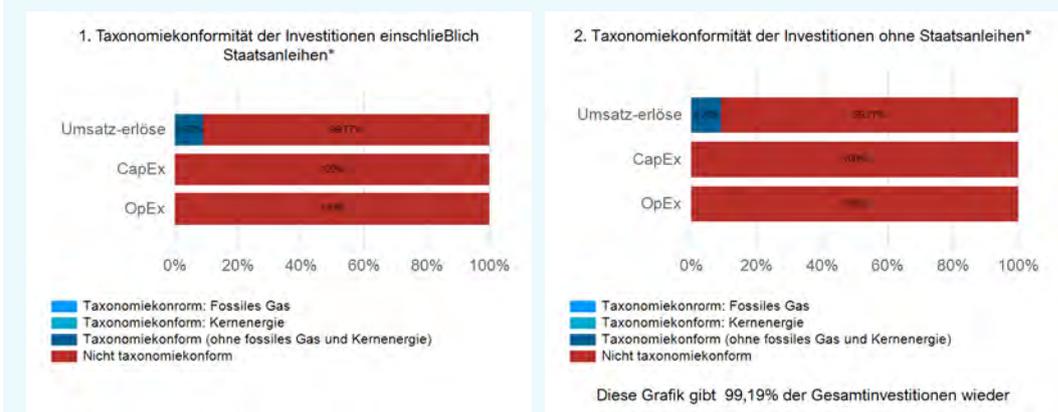
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt: 0,01 %; Übergangstätigkeiten: 0,01 %; gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend, da dies die erste Berichtsperiode für den Fonds ist.

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 28,7 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozentsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 8,23 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
3. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Nordic Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300WNSLR4RK6UO898

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
● ● □ Ja	● ● ● ☒ Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 32,76% an nachhaltigen Investitionen <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten SDG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt:

- i) 88,59 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt; ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 32,76 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 23,24 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 9,28 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt:

- i) 81,89 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt;
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 32,35 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 18,77 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 13,14 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 32,76% in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in:

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei; oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 50 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDG“) in Einklang stehen; oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein proprietäres Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird; sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Mindestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten:

(i) Due Diligence – Analyse, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse – Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf ESG-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Leitlinien der UNO, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die ESG-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(v) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Abstimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

vi) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/05/2023-30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Stolt-Nielsen	Industrie	5,34%	GB
TORM (A)	Energie	5,09%	GB
Swedbank	Finanzunternehmen	5,07%	SE
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	IT	4,27%	SE
Sampo	Finanzunternehmen	3,91%	FI
SUBSea 7 SA (A)	Energie	3,9%	GB
Skandinaviska Enskilda Banken (A)	Finanzunternehmen	3,66%	SE
Okeanis Eco Tankers	Energie	3,52%	GR
Autoliv	Zyklische Konsumgüter	3,04%	SE
BW Energy	Energie	2,76%	SG
Telenor (A)	Kommunikationsdienstleister	2,72%	NO
Stora Enso	Rohstoffe	2,68%	FI
Securitas (B)	Industrie	2,6%	SE
Storebrand (A)	Finanzunternehmen	2,57%	NO
Norsk Hydro (A)	Rohstoffe	2,45%	NO

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 32,76 % in nachhaltige Anlagen.

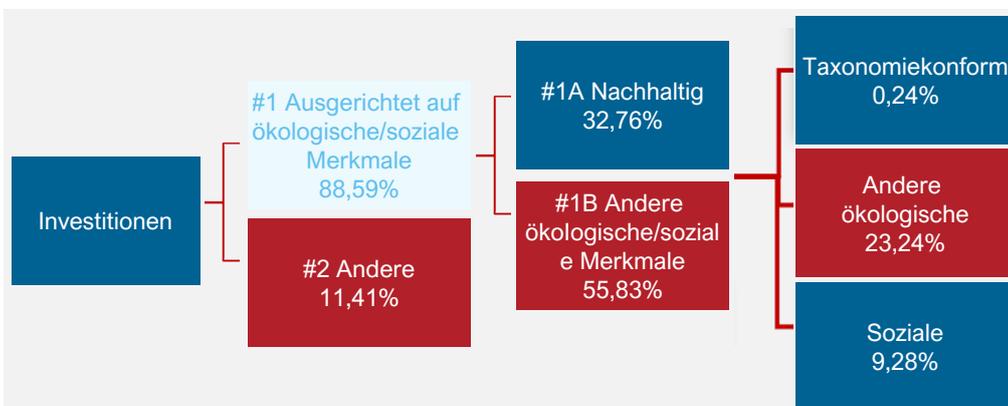
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte:

1. 88,59 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
2. 32,76 % in nachhaltige Anlagen, wovon 0,24 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 23,24 % ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 9,28 % ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte:

1. 81,89 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
2. 32,35 % in nachhaltige Anlagen, von denen 0,44 % ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 18,77 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 13,14 % ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische** oder soziale Merkmale umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Lebensmittel	3,82%
	Getränke	0,69%
Energie	Energieanlagen & -Dienstleistungen	6,65%
	Öl, Gas & Verbrauchsbrennstoffe	13,41%
Finanzunternehmen	Versicherungen	7,18%
	Geschäftsbanken	6,39%
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	1,31%
Industrie	Marine	5,7%
	Maschinen	4,35%
	Gewerbliche Dienstleistungen & -Bedarf	3,18%
	Bauprodukte	1,11%
	Bau & Ingenieurwissenschaften	1,02%
	Handelsunternehmen & Vertriebspartner	0,96%
It	Kommunikationsgeräte	4,16%
	It-Dienste	1,19%
Kommunikationsdienstleister	Drahtlose Telekommunikationsdienste	5,29%
	Diversifizierte Telekommunikationsdienste	3,15%
Materials	Metalle & Bergbau	4,33%
	Kupfer	2,7%
	Papier & Forstprodukte	2,7%
	Chemikalien	2,63%
Versorgungsbetriebe	Elektronunternehmen	1,58%
Zyklische Konsumgüter	Autoteile	3,96%
	Spezialeinzelhandel	3,96%
	Langlebige Haushaltswaren	3,41%
	Multiline-Einzelhandel	2,51%
	Medien	1,62%
	Diversifizierte Verbraucherdienste	0,9%

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 0,24 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz bei.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

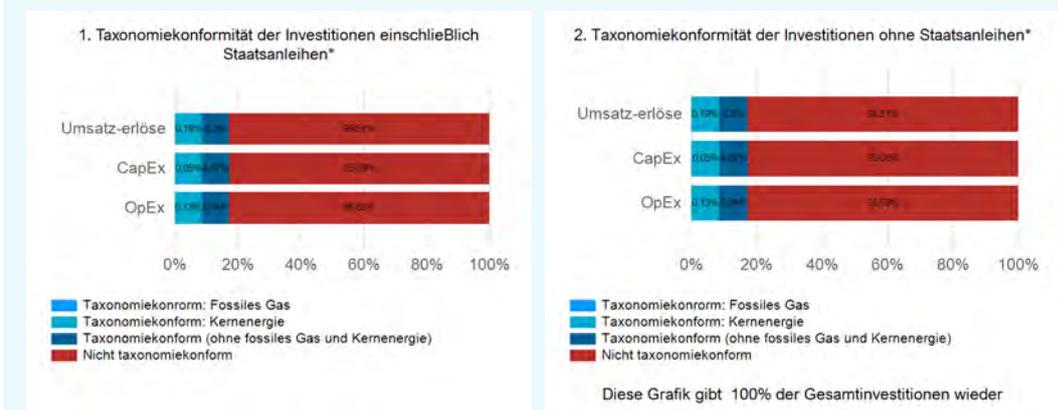
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt: 1,34 %; Übergangstätigkeiten: 0,61 %; gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum

Taxonomie – Orientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen

Umsatz – 1,8%

Betriebsausgaben – 2 %

Anlageinvestitionen – 3,8 %

Taxonomie – Orientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen

Umsatz – 1,8%

Betriebsausgaben – 2 %

Anlageinvestitionen – 3,8 %

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 23,24 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozentsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 9,28 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
3. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Pacific Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300VW1XD85M3GUB26

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
● ● □ Ja	● ● ● ☒ Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 18,09% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten SDG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt:

- i) 65,35 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt; ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 18,09 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 8,52 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 9,45 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt:

- i) 61,08 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt;
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 20,15 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 6,22 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 13,9 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 18,09% in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in:

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei; oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 50 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDG“) in Einklang stehen; oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein proprietäres Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird; sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Mindestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten:

(i) Due Diligence – Analyse, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse – Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf ESG-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Leitlinien der UNO, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die ESG-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(v) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Abstimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

vi) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/05/2023-30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
FPT	IT	2,19%	VN
IperionX	Rohstoffe	1,48%	AU
Fujibo Holdings	Zyklische Konsumgüter	1,42%	JP
Thai Beverage	Basiskonsumgüter	1,33%	TH
Wonik Materials	Rohstoffe	1,3%	KR
Taiwan Semiconductor Manufacturing	IT	1,26%	TW
Clipan Finance Indonesia	Finanzunternehmen	1,18%	ID
Takara Holdings	Basiskonsumgüter	1,14%	JP
Pacific Basin Shipping	Industrie	1,13%	HK
Ping An Insurance Group Co of China (H)	Finanzunternehmen	1,13%	CN
Zhen Ding Technology Holding	IT	1,04%	TW
PDD Holdings	Zyklische Konsumgüter	1,03%	IE
Fast Food Indonesia	Zyklische Konsumgüter	1,02%	ID
Immutep	Gesundheitswesen	0,98%	AU
SK Hynix	IT	0,97%	KR

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 18,09 % in nachhaltige Anlagen.

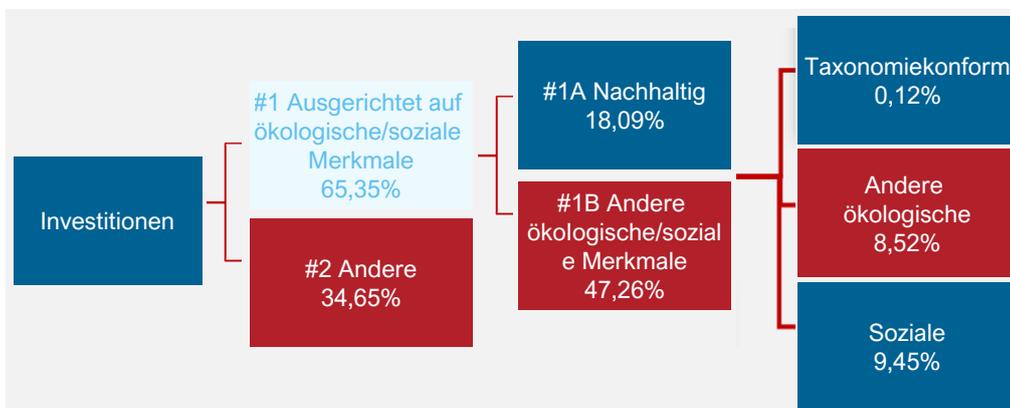
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte:

1. 65,35 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
2. 18,09 % in nachhaltige Anlagen, wovon 0,12 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 8,52 % ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 9,45 % ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte:

1. 61,08 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
2. 20,15 % in nachhaltige Anlagen, von denen 0,03 % ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 6,22 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 13,9 % ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Aktienanleihen	Aktiengebundene Schuldverschreibungen	1,9%
Basiskonsumgüter	Getränke	4,06%
	Lebensmittelprodukte	1,71%
	Lebensmittel- Und Grundnahrungsmittelleinzelhandel	0,52%
	Tabak	0,47%
Energie	Öl, Gas Und Verbrauchsbrennstoffe	0,6%
	Energieausrüstung Und - Dienstleistungen	0,59%
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	6,41%
	Verbraucherfinanzierung	4,29%
	Versicherungen	3,11%
	Geschäftsbanken	1,91%
Gesundheitswesen	Gesundheitstechnologie	2,71%
	Pharmazeutika	2,63%
	Gesundheitsausrüstung Und -Bedarf	2,56%
	Biotechnologie	2,09%
	Tools Und Dienstleistungen Für Biowissenschaften	1,09%
	Gesundheitsdienstleister Und - Dienstleistungen	0,37%

Immobilien	Eigenkapital – Stammaktien - Immobilienverwaltung Und - Entwicklung - Real	1,77%
Industrie	Maschinen	2,74%
	Bauwesen Und Ingenieurwesen	2,16%
	Schifffahrt	1,55%
	Professionelle Dienstleistungen	0,79%
	Elektrische Geräte	0,76%
	Luftfracht Und Kurierdienste	0,7%
	Gewerbliche Dienstleistungen Und Bedarf	0,51%
	Handelsunternehmen Und Distributoren	0,45%
	Bauprodukte	0,42%
	Straße Und Schiene	0,01%
It	Halbleiterausüstung Und -Produkte	6,29%
	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	4,95%
	Internetsoftware Und -Dienste	4,42%
	It-Dienste	2,55%
	Computer Und Peripheriegeräte	1,96%
	Software	1,87%
	Kommunikationsausrüstung	0%
Kommunikationsdienstleister	Medien	0,88%
	Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,66%
Materials	Metalle Und Bergbau	6,09%
	Chemikalien	4,4%
	Baumaterialien	0,32%
Versorgungsbetriebe	Unabhängige Stromerzeuger Und Energiehändler	0,41%
Zyklische Konsumgüter	Textilien Und Bekleidung	2,84%
	Mehrsparten-Einzelhandel	2,33%
	Autokomponenten	1,83%
	Haushalt Gebrauchsgüter	1,71%
	Freizeitgeräte Und -Produkte	1,63%
	Diversifizierte Verbraucherdienste	1,41%
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	1,35%
	Facheinzelhandel	1,13%
	Medien	0,93%
	Automobile	0,34%

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 0,12 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz bei.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie

oder CO₂- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

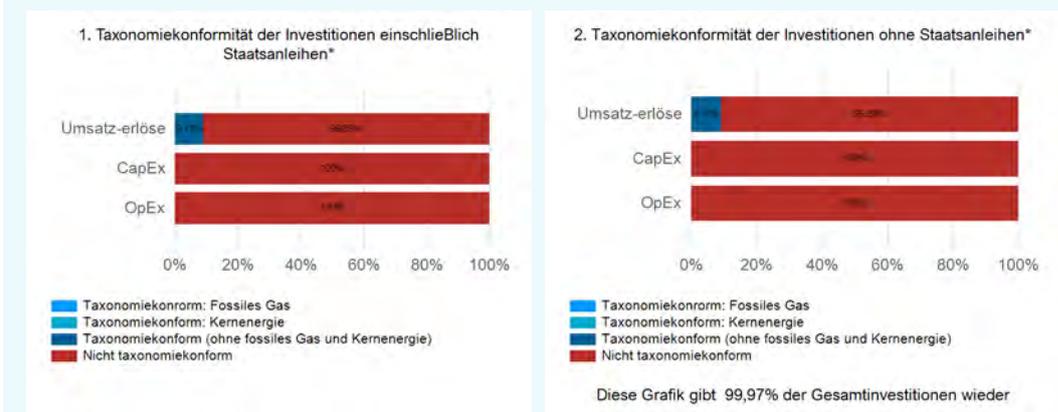
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonmiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt: 0 %; Übergangstätigkeiten: 0,01 %; gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum
 Taxonomie – Orientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen
 Umsatz – 0%
 Betriebsausgaben – 0 %
 Anlageinvestitionen – 0 %
 Taxonomie – Orientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen
 Umsatz – 0%
 Betriebsausgaben – 0 %
 Anlageinvestitionen – 0 %

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 8,52 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozentsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 9,45 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
3. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Sustainable All China Equity Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
254900EMLMON5USOI521

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 28,07% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften festgelegt.

Der Teilfonds investierte nicht in nachhaltige Anlagen mit Umweltzielen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten SDG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt:

- i) 79,12 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt; ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 28,07 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 12,72 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 15,35 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt:

- i) 84,23 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt;
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 29,61 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 6,34 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 22,75 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 28,07% in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in:

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug nicht zu den Umweltzielen der EU-Taxonomie bei; oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 50 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDG“) in Einklang stehen; oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein proprietäres Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird; sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Mindestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten:

(i) Due Diligence – Analyse, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse – Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf ESG-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Leitlinien der UNO, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die ESG-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(v) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Abstimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/05/2023-30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Tencent Holdings	IT	9,31%	CN
PDD Holdings	Zyklische Konsumgüter	4,2%	IE
Alibaba Group Holding	Zyklische Konsumgüter	4,15%	CN
China Merchants Bank (A)	Finanzunternehmen	3,57%	CN
NetEase	Zyklische Konsumgüter	3,03%	CN
New Oriental Education & Technology Group ADR	Zyklische Konsumgüter	2,68%	CN
Ping An Insurance Group Co of China (H)	Finanzunternehmen	2,5%	CN
Kweichow Moutai (A)	Basiskonsumgüter	2,27%	CN
TRIP.COM GROUP	Zyklische Konsumgüter	2,16%	CN
Zijin Mining Group (H)	Rohstoffe	2,16%	CN
Bank of Ningbo (A)	Finanzunternehmen	2,09%	CN
Hansoh Pharmaceutical Group	Gesundheitswesen	1,93%	CN
Innovent Biologics	Gesundheitswesen	1,73%	CN
ANTA Sports Products	Zyklische Konsumgüter	1,73%	CN
Focus Media Information Technology	Aktienanleihen	1,71%	CN

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 28,07 % in nachhaltige Anlagen.

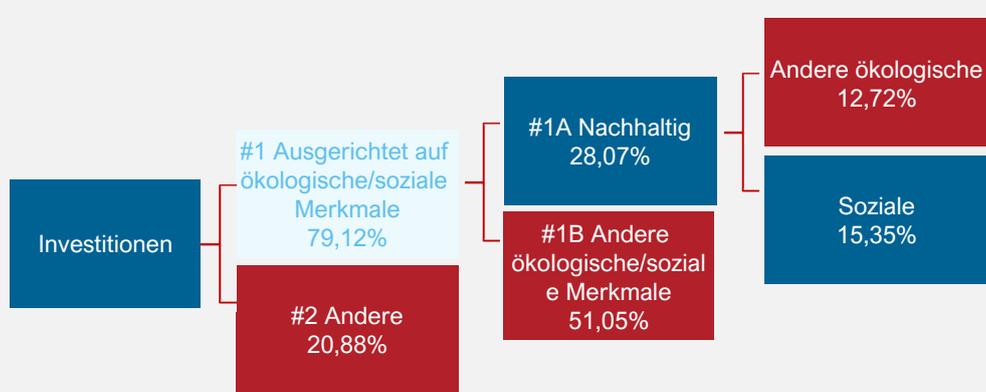
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte:

- 79,12 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
- 28,07 % in nachhaltige Anlagen, wovon 0 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 12,72 % ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 15,35 % ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte:

- 84,23 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
- 29,61 % in nachhaltige Anlagen, von denen 0,52 % ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 6,34 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 22,75 % ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Aktienanleihen	Aktiengebundene Schuldverschreibungen	2,33%
Basiskonsumgüter	Getränke	4,96%
	Körperpflegeprodukte	1%
	Lebensmittel	0,31%
Finanzunternehmen	Geschäftsbanken	8,01%
	Versicherungen	1,53%
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	0,37%
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	3,06%
	Biotechnologie	1,78%
Immobilien	Aktien - American Drs - Immobilienverwaltung Und - Entwicklung - Real	1,52%
Industrie	Maschinen	7,21%
	Elektrogeräte	1,86%
	Schifffahrt	1,06%
	Bauprodukte	0,99%
	Straße Und Schiene	0,88%
It	Internet-Software Und -Dienste	9,91%
	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	5,15%
	Halbleitergeräte Und -Produkte	5%
	Computer Und Peripheriegeräte	3,72%
	Kommunikationsgeräte	1,72%
Materials	Metalle Und Bergbau	3,31%
	Chemikalien	0,06%
Offener Fonds	Geschlossene Geldmarktfonds	0,14%
Versorgungsbetriebe	Unabhängige Stromerzeuger Und Energiehändler	1,12%
Zyklische Konsumgüter	Hotels, Restaurants Und Freizeit	6,82%
	Gebrauchsgüter	5,33%
	Textilien Und Bekleidung	2,39%
	Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	2,2%
	Medien	2,17%
	Multiline-Einzelhandel	12,15%

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 0 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂- arme Kraftstoffe bis Ende

2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln

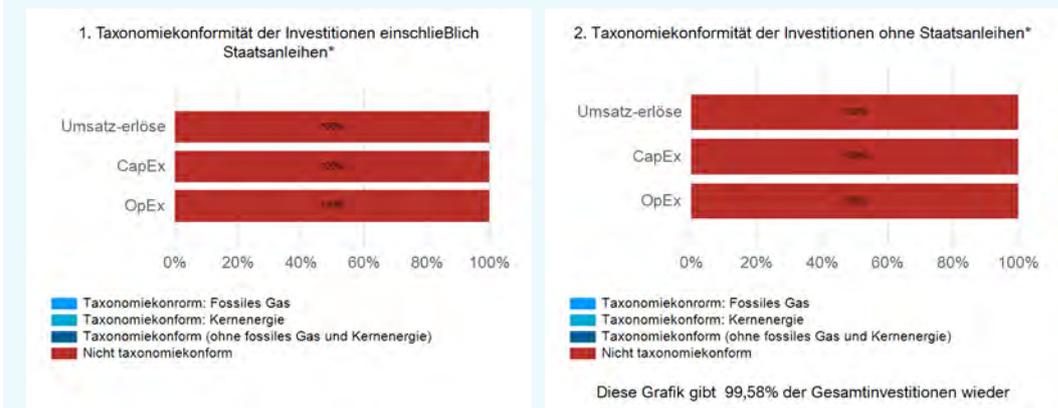
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspi

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonmiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt: 0 %; Übergangstätigkeiten: 0 %; gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum
 Taxonomie – Orientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen
 Umsatz – 0,5%
 Betriebsausgaben – 0 %
 Anlageinvestitionen – 0 %
 Taxonomie – Orientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen
 Umsatz – 0,5%
 Betriebsausgaben – 0 %
 Anlageinvestitionen – 0 %

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 12,72 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozensätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 15,35 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
3. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Sustainable Asia Equity Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300XNOLBE172DCX03

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 49,77% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften festgelegt.

Der Teilfonds investierte nicht in nachhaltige Anlagen mit Umweltzielen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten SDG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt:

- i) 91,92 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt; ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 49,77 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 19,81 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 29,96 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt:

- i) 92,16 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt;
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 42,79 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 12,11 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 30,68 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 49,77% in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in:

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug nicht zu den Umweltzielen der EU-Taxonomie bei; oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 50 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDG“) in Einklang stehen; oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein proprietäres Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird; sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Mindestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten:

(i) Due Diligence – Analyse, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse – Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf ESG-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Leitlinien der UNO, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die ESG-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(v) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Abstimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/05/2023-30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Taiwan Semiconductor Manufacturing	IT	9,47%	TW
Samsung Electronics	IT	9,14%	KR
AIA Group	Finanzunternehmen	6,57%	HK
ICICI Bank	Finanzunternehmen	5,72%	IN
Tencent Holdings	IT	4,66%	CN
Axis Bank	Finanzunternehmen	3,2%	IN
CP ALL	Basiskonsumgüter	2,46%	TH
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-USD	Offener Fonds	2,38%	IE
Sands China	Zyklische Konsumgüter	2,38%	CN
ANTA Sports Products	Zyklische Konsumgüter	2,22%	CN
China Resources Land	Immobilien	2,04%	HK
Yageo	IT	1,93%	TW
Alibaba Group Holding	Zyklische Konsumgüter	1,89%	CN
Hong Kong Exchanges & Clearing	Finanzunternehmen	1,81%	HK
Thai Beverage	Basiskonsumgüter	1,74%	TH

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Fonds investierte 49,77 % in nachhaltige Anlagen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

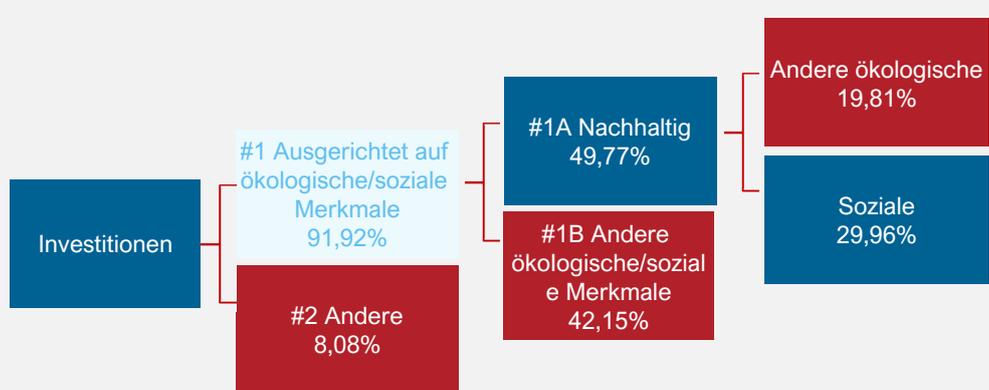
Der Teilfonds investierte:

- 91,92 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
- 49,77 % in nachhaltige Anlagen, wovon 0 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 19,81 % ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 29,96 % ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte:

- 92,16 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
- 42,79 % in nachhaltige Anlagen, von denen 0 % ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 12,11 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 30,68 % ein Sozialziel.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische** oder soziale Merkmale umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Aktienanleihen	Eigenkapitalgebundene Schuldverschreibungen	2,48%
	Chemiek	0,04%
Basiskonsumgüter	Lebensmittel- Und Grundstückshandel	2,77%
	Getränke	1,79%
	Lebensmittel	1,5%
	Körperpflegeprodukte	0,78%
Finanzunternehmen	Versicherungen	4,58%
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	2,55%
	Geschäftsbanken	18,8%
	Verbraucherfinanzierung	0,62%
Gesundheitswesen	Biotechnologie	0,84%
	Gesundheitsanbieter Und - Dienstleistungen	0,83%
	Gesundheitstechnologie	0,24%
	Werkzeuge Und -Dienstleistungen Für Lebenswissenschaften	0,15%
Immobilien	Eigenkapital – Stammaktien – Immobilienmanagement Und - Entwicklung – Immobilien	2,42%
	Eigenkapital – American Drs – Immobilienmanagement Und - Entwicklung – Immobilien	1,21%

Immobilien	Eigenkapital – Stammaktien – Immobilien – Büro-Reits	0,47%
Industrie	Maschinen	1,91%
	Gewerbliche Dienstleistungen Und -Bedarf	0,58%
	Luftfracht Und Kurier	0,52%
	Elektrische Ausrüstung	0,5%
	Professionelle Dienstleistungen	0,36%
It	Computer & Peripheriegeräte	7,35%
	Internetsoftware & -Dienste	6,49%
	Elektronische Ausrüstung, Instrumente & Komponenten	2,97%
	It-Dienste	2,7%
	Halbleiterausrüstung & -Produkte	14,38%
	Software	0%
Kommunikationsdienstleister	Drahtlose Telekommunikationsdienste	1,29%
Materials	Metalle Und Bergbau	0,57%
	Chemiek	0,48%
	Baumaterialien	0,37%
Offener Fonds	Geschlossene Bargeldfonds	2,52%
Versorgungsbetriebe	Unabhängige Energieerzeuger Und Energiehändler	0,22%
Zyklische Konsumgüter	Textilien & Bekleidung	4,07%
	Hotels, Restaurants & Freizeit	3,23%
	Fachhandel	1,32%
	Medien	1,31%
	Mehrsortiment	0,77%
	Automobile	0,72%

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilspektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 0 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

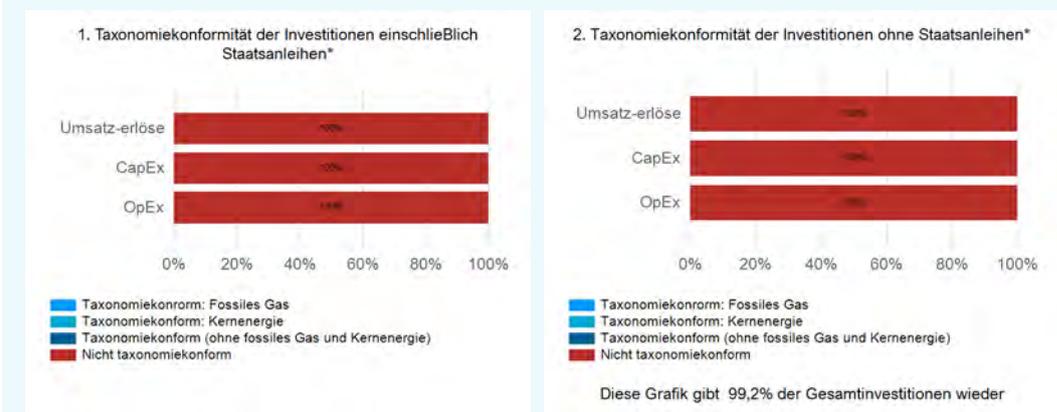
leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxoniekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt: 0 %;
Übergangstätigkeiten: 0 %; gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum
Taxonomie – Orientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen
Umsatz – 0,6%
Betriebsausgaben – 0,1 %
Anlageinvestitionen – 0,1 %
Taxonomie – Orientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen
Umsatz – 0,6%
Betriebsausgaben – 0,1 %
Anlageinvestitionen – 0,1 %



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 19,81 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozentsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 29,96 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
3. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Sustainable Asian Focus Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
254900ZH0Z8VWSBW0D79

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
● ● <input checked="" type="checkbox"/> Ja	● ● <input type="checkbox"/> Nein
<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 31,37% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 66,92%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Der Teilfonds strebte langfristiges Kapitalwachstum durch Investitionen in nachhaltige Anlagen an. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in:

- (a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 50 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDG“) in Einklang stehen; oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein proprietäres Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird; sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Mindestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Der Investmentmanager wählte Emittenten auf der Grundlage des Beitrags ihrer wirtschaftlichen Aktivitäten zu Umwelt- oder Sozialzielen aus, die mit den SDGs in Einklang stehen. Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten

SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Es wurde kein Bezugsgrundlage angegeben, um festzustellen, ob das nachhaltige Anlageziel erreicht wird. Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit Sozialzielen investierte, trug dies zu den oben erläuterten, sozial orientierten SDG-Zielen bei. Bei den folgenden Daten handelt es sich um einen vierteljährlichen Durchschnitt des Monatsendtags während des gesamten Berichtszeitraums des Fonds.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Entwicklung der Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds zur Messung der Erreichung des nachhaltigen Anlageziels verwendete, gestaltete sich im Berichtszeitraum wie folgt:

- i) 98,29 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- ii) 31,37 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten;
- iii) 66,92 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.
- iv) 0 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Entwicklung der Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds zur Messung der Erreichung des nachhaltigen Anlageziels verwendete, gestaltete sich im vorherigen Bezugszeitraum so:

- i) 98,61 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- ii) 35,37 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- iii) 62,64 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert; und
- iv) 0 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten investiert, die unter die Ausschlusskriterien fielen.

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nichtärztlich beeinträchtigt?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalforschung von Fidelity feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten:

(i) Due Diligence – Analyse, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse – Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf ESG-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Leitlinien der UNO, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die ESG-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(v) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Abstimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

vi) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: 01/05/2023-30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Taiwan Semiconductor Manufacturing	IT	6,59%	TW
HDFC Bank	Finanzunternehmen	5,92%	IN
SK Hynix	IT	5,11%	KR
China Mengniu Dairy	Basiskonsumgüter	5,03%	HK
AIA Group	Finanzunternehmen	4,95%	HK
ICICI Bank	Finanzunternehmen	4,44%	IN
Hygeia HealthCARE Holdings	Gesundheitswesen	4,34%	CN
Bank Negara Indonesia Persero	Finanzunternehmen	3,65%	ID
Chailease Holding	Finanzunternehmen	3,35%	TW
Laobaixing Pharmacy Chain (A)	Basiskonsumgüter	3,16%	CN
Bank Central Asia	Finanzunternehmen	3,13%	ID
Axis Bank	Finanzunternehmen	2,88%	IN
Yifeng Pharmacy Chain (A)	Basiskonsumgüter	2,82%	CN
Bank Rakyat Indonesia Persero	Finanzunternehmen	2,78%	ID
Inner Mongolia Yili Industrial Group (A)	Basiskonsumgüter	2,64%	CN

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



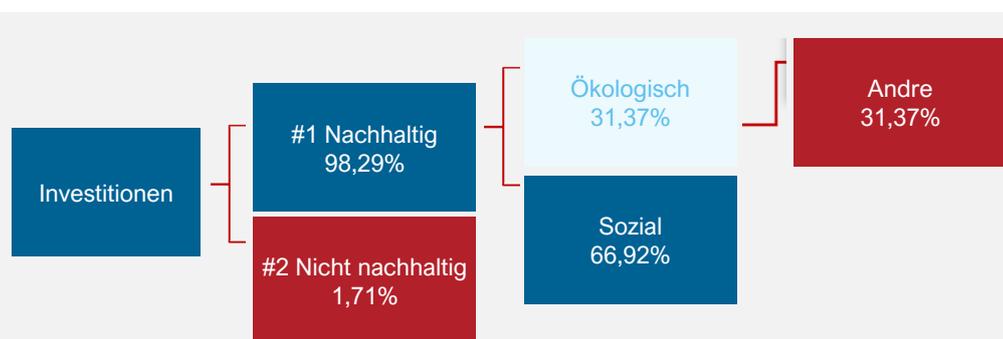
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 98,29 % in nachhaltige Anlagen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte 98,29 % in nachhaltige Anlagen, von denen 0 % ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 31,37 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist und 66,92 % ein Sozialziel.



#1 Nachhaltig Investitionen umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft waren.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Aktienanleihen	Aktiengebundene Schuldverschreibungen	1,8%
Basiskonsumgüter	Lebensmittel- Und Grundnahrungsmittelseinzelhandel	7,28%
	Lebensmittelprodukte	6,93%
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	5,75%
	Versicherungen	5,46%
	Geschäftsbanken	26,52%
Gesundheitswesen	Gesundheitstechnologie	2,48%
	Gesundheitsdienstleister Und -Dienste	10,76%
	Pharmazeutika	1,13%
	Gesundheitsausrüstung Und -Bedarf	1,07%
Industrie	Luftfracht Und Kurierdienste	5,65%
	Straße Und Schiene	1,96%
It	It-Dienstleistungen	3,89%
	Halbleitersausrüstung Und -Produkte	13,66%
	Elektronische Ausrüstung, Instrumente Und Komponenten	1,34%
Kommunikationsdienstleister	Drahtlose Telekommunikationsdienste	1,42%
Offener Fonds	Geschlossene Geldmarktfonds Fonds	0,92%
Versorgungsbetriebe	Unabhängige Stromerzeuger Und Energiehändler	1,04%

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU ' Taxonomie in Einklang gebracht?

Der Teilfonds investierte 0 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

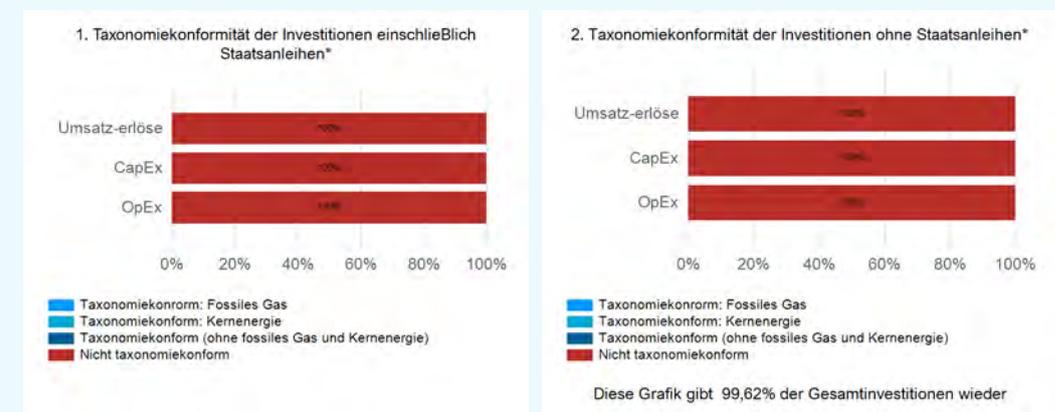
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxoniekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt: 0 %; Übergangstätigkeiten: 0 %; gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Für den vorangegangenen Bezugszeitraum betrug der Anteil des Fonds im Bereich "Enabling Activity": 0,58 %; Die Übergangsaktivität betrug: 0,00 %, gemessen am Umsatz.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Teilfonds investierte 31,37 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozentsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 66,92 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fallen unter "nicht nachhaltige Investitionen", welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um das nachhaltige Anlageziel zu erreichen:

1. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen ESG-Eigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex? 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 das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Sustainable Biodiversity Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
254900A0NBA2VPEUUK66

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
● ● <input checked="" type="checkbox"/> Ja	● ● <input type="checkbox"/> Nein
<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 87,17% <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 10,87%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Der Teilfonds wurde im August 2023 zu einem Teilfonds nach Artikel 9 ausgebaut. Der Teilfonds strebte langfristiges Kapitalwachstum durch Investitionen in nachhaltige Anlagen an. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in:

- (a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 50 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDG“) in Einklang stehen; oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein proprietäres Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird; sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Mindestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Der Investmentmanager wählte Emittenten auf der Grundlage des Beitrags ihrer wirtschaftlichen Aktivitäten zu Umwelt- oder Sozialzielen aus, die mit den SDGs in Einklang stehen. Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere

Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Es wurde kein Bezugsgrundlage angegeben, um festzustellen, ob das nachhaltige Anlageziel erreicht wird. Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit Umweltzielen investierte, trug dies zum Umweltziel der EU-Taxonomie für den Klimaschutz und die Anpassung an den Klimawandel bei. Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit Sozialzielen investierte, trug dies zu den oben erläuterten, sozial orientierten SDG-Zielen bei. Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt:

- i) 98,04 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- ii) 3,02 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten;
- iii) 84,15 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten;
- iv) 10,87 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.
- v) 0 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Der Teilfonds wurde im August 2023 zu einem Teilfonds nach Artikel 9 ausgebaut. Diese Frage ist hier nicht relevant, da dies der erste Berichtszeitraum des Teilfonds ist.

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nichtärztlich beeinträchtigt?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalforschung von Fidelity feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten:

(i) Due Diligence – Analyse, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse – Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf ESG-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Leitlinien der UNO, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die ESG-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(v) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Abstimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
11/08/2023-30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SSE	Versorgungsbetriebe	4,56%	GB
PTC	IT	4,36%	US
Arcadis (Netherlands)	Industrie	4,23%	NL
Xylem	Industrie	4,1%	US
Walmart	Basiskonsumgüter	3,77%	US
Applied Materials	IT	3,6%	US
Avery Dennison	Rohstoffe	3,5%	US
Veolia Environnement (FR)	Versorgungsbetriebe	3,5%	FR
NHPC	Versorgungsbetriebe	3,47%	IN
Kurita Water Industries	Industrie	3,3%	JP
Crown Holdings	Rohstoffe	2,99%	US
Veralto	Industrie	2,81%	US
Energy Recovery	Industrie	2,75%	US
Nike (B)	Zyklische Konsumgüter	2,72%	US
Danone	Basiskonsumgüter	2,68%	FR

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 98,04 % in nachhaltige Anlagen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte 98,04 % in nachhaltige Anlagen, von denen 3,02 % ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 84,15 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist und 10,87 % ein Sozialziel.



#1 Nachhaltig Investitionen umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft waren.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Lebensmittel	5,56%
	Lebensmittel- Und Grundnahrungsmittelseinzelhandel	3,3%
	Haushaltsprodukte	2,08%
	Körperpflegeprodukte	0,9%
Finanzunternehmen	Geschäftsbanken	2,07%
Industrie	Professionelle Dienstleistungen	4,82%
	Gewerbliche Dienstleistungen Und Bedarfsartikel	4,67%
	Bauprodukte	3,15%
	Bauwesen Und Ingenieurwesen	2,19%
	Maschinen	15,08%
	Elektrische Geräte	0,51%
It	Halbleitergeräte Und -Produkte	9,25%
	Software	8,3%
	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	2,79%
Materials	Chemikalien	2,57%
	Behälter Und Verpackungen	11,41%
Offener Fonds	Geschlossene Geldmarktfonds	1,91%
Versorgungsbetriebe	Elektrizitätsversorgungsunternehmen	3,58%
	Multi-Utilities	3,35%
	Wasserversorgungsunternehmen	3,1%
	Unabhängige Stromerzeuger Und Energiehändler	2,34%
Zyklische Konsumgüter	Textilien Und Bekleidung	5,18%
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	3,04%

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU ' Taxonomie in Einklang gebracht?

Der Teilfonds investierte 3,02 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz und die Anpassung an den Klimawandel bei.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

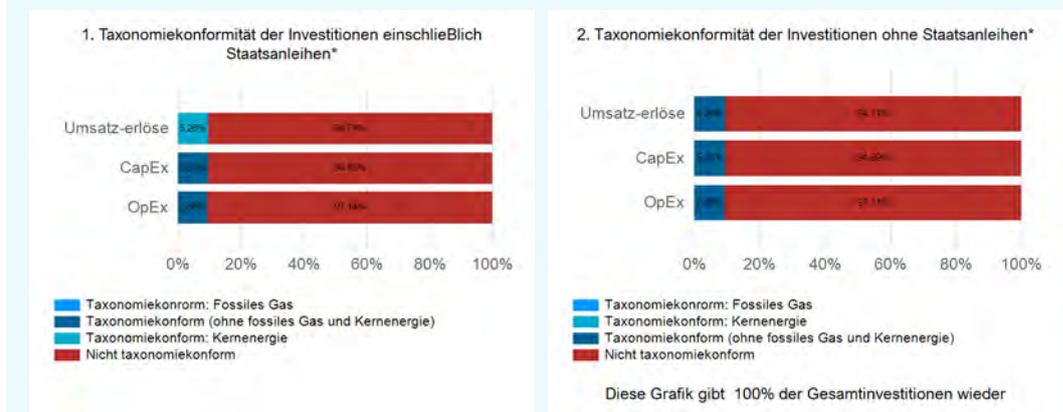
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **die die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxoniekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt: 0 %; Übergangstätigkeiten: 0 %; gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Der Fonds wurde im August 2023 zu einem Artikel-9-Fonds aufgestockt. Diese Frage stellt sich nicht, da es sich um den ersten Berichtszeitraum des Fonds handelt.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Teilfonds investierte 84,15 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozentsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 10,87 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.

Welche Investitionen fallen unter "nicht nachhaltige Investitionen", welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um das nachhaltige Anlageziel zu erreichen:

1. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen ESG-Eigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex? 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 das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Sustainable China A Shares
Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
254900CHVS0V7YXD7E55

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 31,85% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften festgelegt.

Der Teilfonds investierte nicht in nachhaltige Anlagen mit Umweltzielen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten SDG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt:

- i) 78,39 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt; ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 31,85 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 14,01 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 17,85 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt:

- i) 74,8 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt;
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 38,23 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 11,58 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 0,58 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; und
- vi) 26,07 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 31,85% in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in:

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug nicht zu den Umweltzielen der EU-Taxonomie bei; oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 50 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDG“) in Einklang stehen; oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein proprietäres Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird; sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Mindestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten:

(i) Due Diligence – Analyse, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse – Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf ESG-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Leitlinien der UNO, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die ESG-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(v) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Abstimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/05/2023-30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
China Merchants Bank (A)	Finanzunternehmen	3,96%	CN
China Yangtze Power (A)	Versorgungsbetriebe	3,84%	CN
Ping An Insurance Group Co of China (A)	Finanzunternehmen	3,36%	CN
CMOC Group (A)	Rohstoffe	2,86%	CN
Contemporary Amperex Technology (A)	Industrie	2,75%	CN
Bank of Ningbo (A)	Finanzunternehmen	2,67%	CN
WuXi AppTec (A)	Gesundheitswesen	2,66%	CN
Weichai Power	Industrie	2,58%	CN
Shenzhen Inovance Technology (A)	Industrie	2,18%	CN
Focus Media Information Technology	Aktienanleihen	2,13%	CN
Luxshare Precision Industry (A)	IT	2,1%	CN
Midea Group (A)	Zyklische Konsumgüter	2,08%	CN
Kweichow Moutai (A)	Basiskonsumgüter	2,01%	CN
Postal Savings Bank of China (A)	Finanzunternehmen	1,84%	CN
PDD Holdings	Zyklische Konsumgüter	1,78%	IE

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 31,85 % in nachhaltige Anlagen.

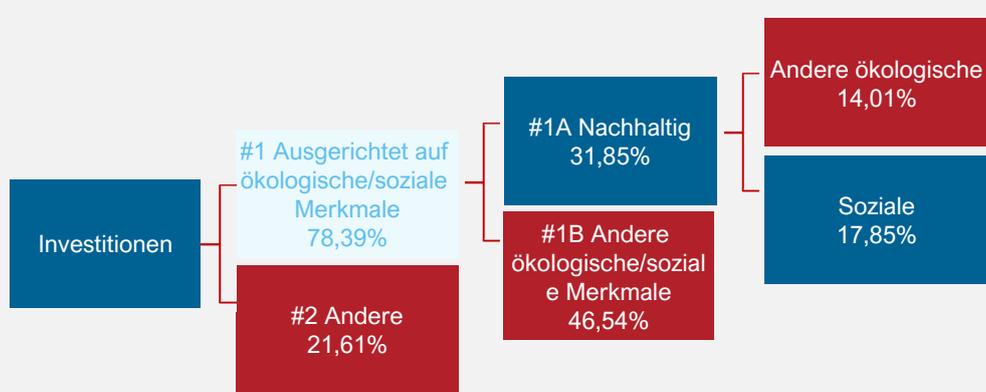
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte:

- 78,39 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
- 31,85 % in nachhaltige Anlagen, wovon 0 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 14,01 % ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 17,85 % ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte:

- 74,8 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
- 38,23 % in nachhaltige Anlagen, von denen 0,58 % ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 11,58 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 26,07 % ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Aktienanleihen	Equity Linked Notes	3,63%
Basiskonsumgüter	Getränke	6,6%
	Persönliche Produkte	1,02%
	Lebensmittel	0,52%
Energie	Energieanlagen Und -Dienstleistungen	1,61%
Finanzunternehmen	Versicherungen	3,09%
	Geschäftsbanken	10,27%
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	1,39%
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	2,72%
	Biotechnologie	2,56%
Immobilien	Eigenkapital – American Drs – Real Est Mgt & Dev – Real	1,03%
	Eigenkapital – Stammaktien – Real Est Mgt & Dev – Real	0,97%
Industrie	Elektrische Ausrüstung	5,59%
	Maschinen	11,73%
	Schifffahrt	1,03%
	Strasse & Schiene	0,85%
It	Halbleiterausrüstung & -Produkte	4,95%
	Elektronische Ausrüstung, Instrumente & Komponenten	4,9%
	Computer & Peripheriegeräte	2,52%
	Internetsoftware & -Dienste	1,9%
	Kommunikationsausrüstung	1,85%
Materials	Metalle & Bergbau	4,43%
	Bauleitungen	0,73%
	Chemikalien	0,29%
Versorgungsbetriebe	Unabhängige Energieerzeugnisse & Energiehändler	5,63%
	Gasversorger	0,57%
Zyklische Konsumgüter	Langlebige Haushaltswaren	7,04%
	Mehrseitiger Einzelhandel	3,21%
	Hotels, Restaurants & Freizeit	2,29%
	Autokomponenten	1,92%
	Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	1,68%
	Textilien & Bekleidung	0,79%

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 0 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie

oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

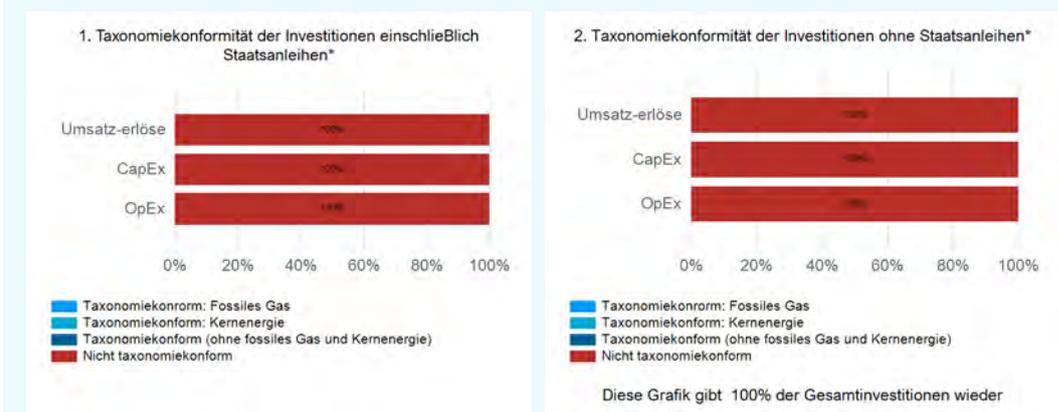
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt: 0 %; Übergangstätigkeiten: 0 %; gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum
 Taxonomie – Orientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen
 Umsatz – 1,4%
 Betriebsausgaben – 0 %
 Anlageinvestitionen – 0 %
 Taxonomie – Orientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen
 Umsatz – 1,4%
 Betriebsausgaben – 0 %
 Anlageinvestitionen – 0 %

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 14,01 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozentsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 17,85 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
3. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Sustainable Climate Solutions
Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
254900B74W1FPUZXHK46

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
● ● <input checked="" type="checkbox"/> Ja	● ● <input type="checkbox"/> Nein
<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 68,57% <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 27,28%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Der Teilfonds wurde im August 2023 zu einem Teilfonds nach Artikel 9 ausgebaut. Der Teilfonds strebte langfristiges Kapitalwachstum durch Investitionen in nachhaltige Anlagen an. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in:

(a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; oder

(b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 50 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDG“) in Einklang stehen; oder

(c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein proprietäres Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird; sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Mindestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Der Investmentmanager wählte Emittenten auf der Grundlage des Beitrags ihrer wirtschaftlichen Aktivitäten zu Umwelt- oder Sozialzielen aus, die mit den SDGs in Einklang stehen. Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere

Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Es wurde kein Bezugsgrundlage angegeben, um festzustellen, ob das nachhaltige Anlageziel erreicht wird. Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit Umweltzielen investierte, trug dies zum Umweltziel der EU-Taxonomie für den Klimaschutz und die Anpassung an den Klimawandel bei. Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit Sozialzielen investierte, trug dies zu den oben erläuterten, sozial orientierten SDG-Zielen bei. Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt:

- i) 95,85 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- ii) 3,26 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten;
- iii) 65,31 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten;
- iv) 27,28 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.
- v) 0 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Der Teilfonds wurde im August 2023 zu einem Teilfonds nach Artikel 9 ausgebaut. Diese Frage ist hier nicht relevant, da dies der erste Berichtszeitraum des Teilfonds ist.

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nichtärztlich beeinträchtigt?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalforschung von Fidelity feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten:

(i) Due Diligence – Analyse, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse – Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf ESG-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Leitlinien der UNO, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die ESG-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(v) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Abstimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
11/08/2023-30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Microsoft	IT	5,24%	US
Taiwan Semiconductor Manufacturing	IT	4,74%	TW
SSE	Versorgungsbetriebe	4,7%	GB
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	Offener Fonds	4,51%	IE
STERIS	Gesundheitswesen	4,33%	US
NextEra Energy	Versorgungsbetriebe	3,96%	US
CSX	Industrie	3,91%	US
NHPC	Versorgungsbetriebe	3,48%	IN
ANSYS	IT	3,17%	US
ASML Holding	IT	3,09%	NL
Owens Corning	Industrie	2,98%	US
Keyence	IT	2,98%	JP
Lam Research	IT	2,93%	US
Analog Devices	IT	2,89%	US
Energy Recovery	Industrie	2,74%	US

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



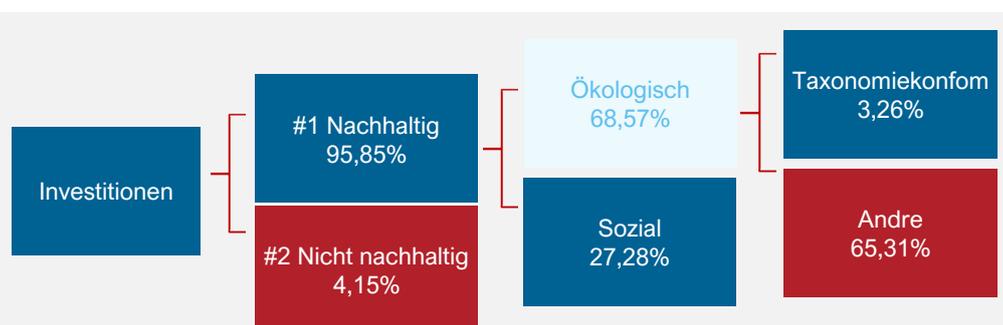
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 95,85 % in nachhaltige Anlagen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte 95,85 % in nachhaltige Anlagen, von denen 3,26 % ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 65,31 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist und 27,28 % ein Sozialziel.



#1 Nachhaltig Investitionen umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Finanzunternehmen	Geschäftsbanken	2,5%
Gesundheitswesen	Gesundheitsausrüstung Und -Bedarf	3,03%
Immobilien	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Spezialisiert	1,84%
Industrie	Straße Und Schiene	6,67%
	Bauprodukte	6,37%
	Industriekonglomerate	5,01%
	Professionelle Dienstleistungen	3,76%
	Maschinen	3,72%
	Elektrische Ausrüstung	3,31%
It	Elektronik Ausrüstung, Instrumente Und Komponenten	3,69%
	Halbleiterausüstung Und -Produkte	21,28%
	Software	13,66%
Materials	Metalle Und Bergbau	3,29%
	Chemikalien	1,91%
Offener Fonds	Geschlossene Geldmarktfonds	6,33%
Versorgungsbetriebe	Elektrizitätsversorgungsunternehmen	8%
	Unabhängige Stromerzeuger Und Energiehändler	2,35%
	Wasserversorgungsunternehmen	1,77%
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter	1,4%
	Autoteile	0,93%
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	0,09%

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU ' Taxonomie in Einklang gebracht?

Der Teilfonds investierte 3,26 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz und die Anpassung an den Klimawandel bei.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

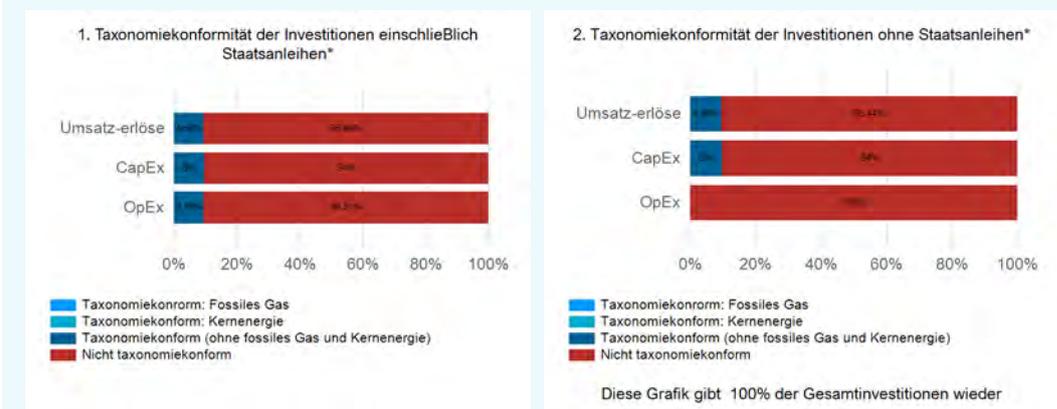
¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: **-Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln

- Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft **- Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxoniekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt: 0 %; Übergangstätigkeiten: 0 %; gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Der Fonds wurde im August 2023 zu einem Artikel-9-Fonds aufgestockt. Diese Frage stellt sich nicht, da es sich um den ersten Berichtszeitraum des Fonds handelt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **die die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Teilfonds investierte 65,31 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozentsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 27,28 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fallen unter "nicht nachhaltige Investitionen", welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um das nachhaltige Anlageziel zu erreichen:

1. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen ESG-Eigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex? 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 das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Sustainable Consumer Brands
Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300213EH7YILB9X45

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 69,46% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften festgelegt.

Der Teilfonds investierte nicht in nachhaltige Anlagen mit Umweltzielen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten SDG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt:

- i) 91,07 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt; ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 69,46 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 49,34 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 20,12 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt:

- i) 89,48 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt;
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 61,72 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 46,91 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 14,81 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 69,46% in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in:

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug nicht zu den Umweltzielen der EU-Taxonomie bei; oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 50 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDG“) in Einklang stehen; oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein proprietäres Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird; sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Mindestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten:

(i) Due Diligence – Analyse, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse – Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf ESG-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Leitlinien der UNO, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die ESG-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(v) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Abstimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/05/2023-30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Microsoft	IT	5,63%	US
Amazon.com	Zyklische Konsumgüter	5,06%	US
Apple	IT	4,89%	US
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	Zyklische Konsumgüter	4,45%	FR
EssilorLuxottica SA (A)	Gesundheitswesen	4,02%	FR
L'Oreal SA	Basiskonsumgüter	3,92%	FR
JPMorgan Chase &	Finanzunternehmen	3,39%	US
Cie Financiere Richemont SA	Zyklische Konsumgüter	3,35%	CH
NVIDIA	IT	3,15%	US
Nestle SA	Basiskonsumgüter	2,95%	CH
Alphabet (A)	IT	2,59%	US
Danone SA	Basiskonsumgüter	2,39%	FR
Coty (A)	Basiskonsumgüter	2,29%	US
Eli Lilly &	Gesundheitswesen	2,28%	US
Salesforce	IT	2,09%	US

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 69,46 % in nachhaltige Anlagen.

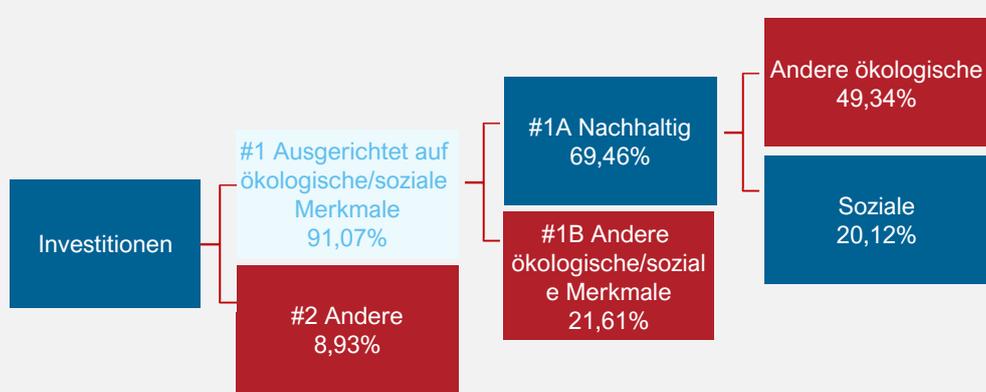
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte:

1. 91,07 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
2. 69,46 % in nachhaltige Anlagen, wovon 0 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 49,34 % ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 20,12 % ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte:

1. 89,48 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
2. 61,72 % in nachhaltige Anlagen, von denen 0 % ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 46,91 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 14,81 % ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Persönliche Produkte	7,93%
	Lebensmittel	2,08%
	Getränke	1,43%
Finanzunternehmen	Geschäftsbanken	4,95%
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	2,18%
	Kapitalmärkte	1,57%
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	5,4%
	Gesundheitsgeräte & -Bedarf	4,6%
	Biotechnologie	0,59%
Immobilien	Eigenkapital - Konvertierte Aktien - Immobilienverwaltung & -Entwicklung - Immobilien	0,01%
It	Halbleiterausüstung & -Produkte	6,05%
	Internetsoftware & -Dienste	5,23%
	Computer & Peripheriegeräte	4,35%
	Software	11,89%
Kommunikationsdienstleister	Medien	5,57%
Materials	Chemikalien	0,56%
Offener Fonds	Geschlossene Bargeldfonds	0,99%
Zyklische Konsumgüter	Hotels, Restaurants & Freizeit	9,83%
	Mehrseitiger Einzelhandel	5,91%
	Textilien & Bekleidung	16,34%
	Langlebige Haushaltswaren	1,8%
	Automobile	0,61%

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 0 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

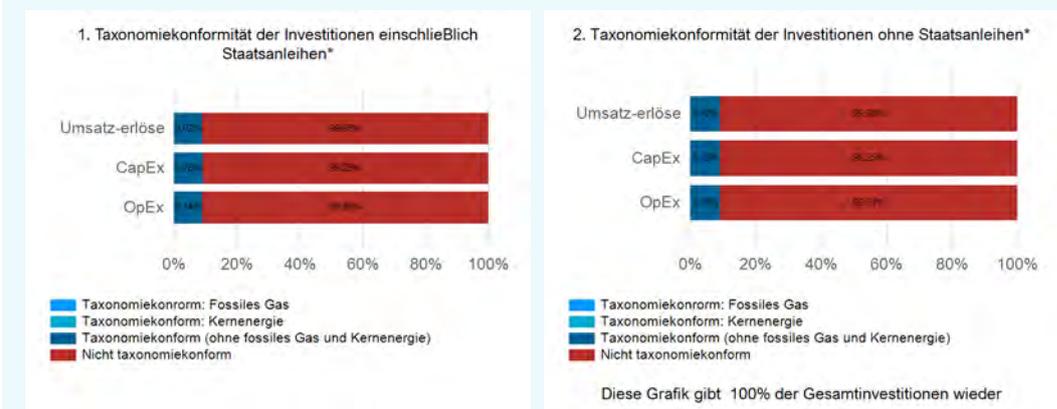
- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: **-Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln **- Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft **- Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxoniekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt: 0 %; Übergangstätigkeiten: 0 %; gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum
 Taxonomie – Orientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen
 Umsatz – 0%
 Betriebsausgaben – 0%
 Anlageinvestitionen – 0,2%
 Taxonomie – Orientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen
 Umsatz – 0%
 Betriebsausgaben – 0 %
 Anlageinvestitionen – 0,2%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 49,34 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozentsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 20,12 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
3. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Sustainable Demographics Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300RRAN0KBNO4IG54

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
● ● □ Ja	● ● ● ☒ Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 84,32% an nachhaltigen Investitionen <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten SDG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt:

- i) 97,03 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt; ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 84,32 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 40,03 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 44,03 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt:

- i) 90,99 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt;
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 72,29 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 30,57 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 40,27 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 84,32 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in:

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei;
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 50 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDG“) in Einklang stehen; oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario mit 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein proprietäres Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu den Umweltzielen angesehen wird; sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Mindestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten:

(i) Due Diligence – Analyse, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse – Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf ESG-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Leitlinien der UNO, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die ESG-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(v) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Abstimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/05/2023-30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Microsoft	IT	8,21%	US
Amazon.com	Zyklische Konsumgüter	5,02%	US
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	Zyklische Konsumgüter	3,93%	FR
L'Oreal SA	Basiskonsumgüter	3,84%	FR
Taiwan Semiconductor Manufacturing	IT	3,58%	TW
EssilorLuxottica SA (A)	Gesundheitswesen	3,36%	FR
Alphabet (A)	IT	3,26%	US
Salesforce	IT	2,91%	US
Thermo Fisher Scientific	Gesundheitswesen	2,88%	US
ICON	Gesundheitswesen	2,88%	IE
HDFC Bank	Finanzunternehmen	2,87%	IN
ASML Holding	IT	2,84%	NL
UnitedHealth Group	Gesundheitswesen	2,73%	US
Boston Scientific	Gesundheitswesen	2,56%	US
Apple	IT	2,51%	US

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Fonds investierte 84,32 % in nachhaltige Anlagen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

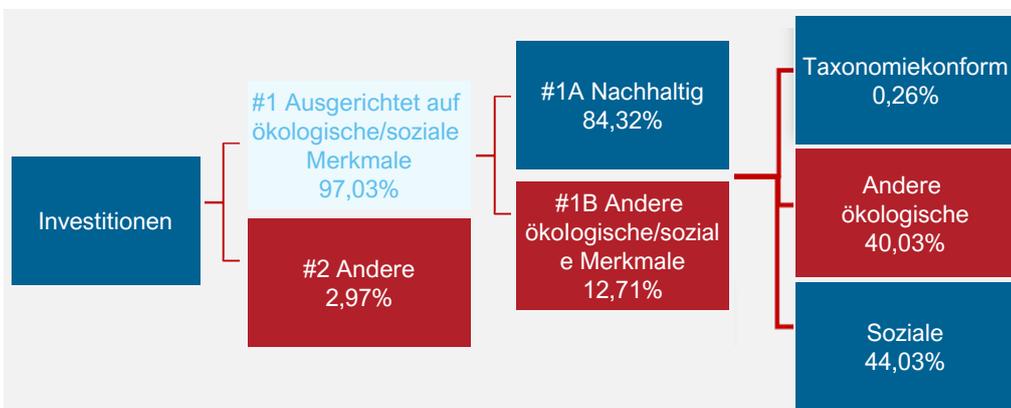
Der Teilfonds investierte:

1. 97,03 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
2. 84,32 % in nachhaltige Anlagen, wovon 0,26 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 40,03 % ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 44,03 % ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte:

1. 90,99 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
2. 72,29 % in nachhaltige Anlagen, von denen 1,46 % ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 30,57 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 40,27 % ein Sozialziel.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Körperpflegeprodukte	3,66%
	Lebensmittel	0,53%
Finanzunternehmen	Geschäftsbanken	4,12%
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	2,61%
	Versicherungen	2,59%
	Kapitalmärkte	0,96%
Gesundheitswesen	Werkzeuge & Dienstleistungen Für Die Lebenswissenschaften	9,07%
	Gesundheitsgeräte & -Bedarf	8,3%
	Gesundheitsanbieter & -Dienstleistungen	4,36%
	Pharmazeutika	1,04%
Industrie	Bauprodukte	2,58%
	Elektrische Geräte	2,25%
	Fluggesellschaften	2,1%
	Maschinen	1,04%
	Transportinfrastruktur	1,04%
	Gewerbliche Dienstleistungen & -Bedarf	0,98%
	Handelsunternehmen & Vertriebspartner	0,16%
It	Halbleiterausüstung & -Produkte	9,57%
	Internetsoftware & Dienstleistungen	3,68%
	Computer & Peripheriegeräte	2,42%
	Elektronische Geräte, Instrumente & Komponenten	2,27%
	Software	13,55%
Kommunikationsdienstleister	Medien	0,68%
Materials	Metalle & Bergbau	2,27%
	Chemie	1,7%
Offener Fonds	Geschlossene Bargeld Fonds	1,16%
Versorgungsbetriebe	Elektronunternehmen	1,42%
Zyklische Konsumgüter	Multiline-Einzelhandel	5,87%
	Textilien & Bekleidung	5,79%
	Hotels, Restaurants & Freizeit	1,46%
	Autoteile	0,73%

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 0,26 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz bei.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂- arme Kraftstoffe bis Ende

2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

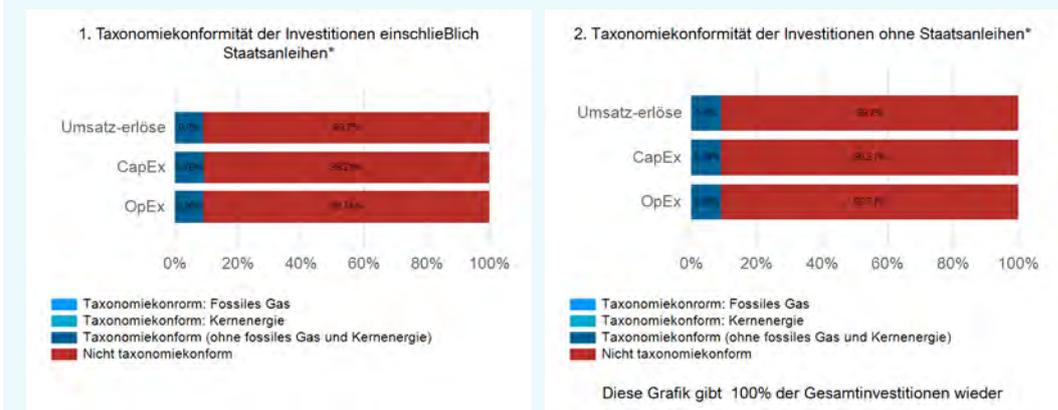
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: **-Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln **- Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft **- Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt: 0,01 %; Übergangstätigkeiten: 0,11 %; gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum
 Taxonomie – Orientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen
 Umsatz – 1,5%
 Betriebsausgaben – 0,6%
 Anlageinvestitionen – 0,1%
 Taxonomie – Orientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen
 Umsatz – 1,5%
 Betriebsausgaben – 0,6%
 Anlageinvestitionen – 0,1 %

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 40,03 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozentsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 44,03 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
3. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Sustainable Emerging Markets
Equity Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
222100CGA9DFT3O9JH40

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 57,92% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften festgelegt.

Der Teilfonds investierte nicht in nachhaltige Anlagen mit Umweltzielen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten SDG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt:

- i) 94,1 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt; ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 57,92 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 27,13 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 30,79 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt:

- i) 90,95 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt;
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 47,51 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 19,19 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 28,32 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 57,92% in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in:

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug nicht zu den Umweltzielen der EU-Taxonomie bei; oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 50 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDG“) in Einklang stehen; oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein proprietäres Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird; sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Mindestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten:

(i) Due Diligence – Analyse, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse – Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf ESG-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Leitlinien der UNO, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die ESG-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(v) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Abstimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

vi) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/05/2023-30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Taiwan Semiconductor Manufacturing	IT	8,4%	TW
HDFC Bank	Finanzunternehmen	4,97%	IN
Samsung Electronics	IT	4,67%	KR
Naspers	Zyklische Konsumgüter	3,96%	ZA
China Mengniu Dairy	Basiskonsumgüter	3,9%	HK
AIA Group	Finanzunternehmen	3,18%	HK
Bank Central Asia	Finanzunternehmen	3,16%	ID
Li Ning	Zyklische Konsumgüter	3,16%	CN
Axis Bank	Finanzunternehmen	3,07%	IN
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao (B)	Finanzunternehmen	2,94%	BR
BOC Aviation	Industrie	2,42%	SG
Localiza Rent a Car SA	Industrie	2,42%	BR
Eicher Motors	Zyklische Konsumgüter	2,34%	IN
SK Hynix	IT	2,32%	KR
ICICI Bank ADR	Finanzunternehmen	2,31%	IN

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 57,92 % in nachhaltige Anlagen.

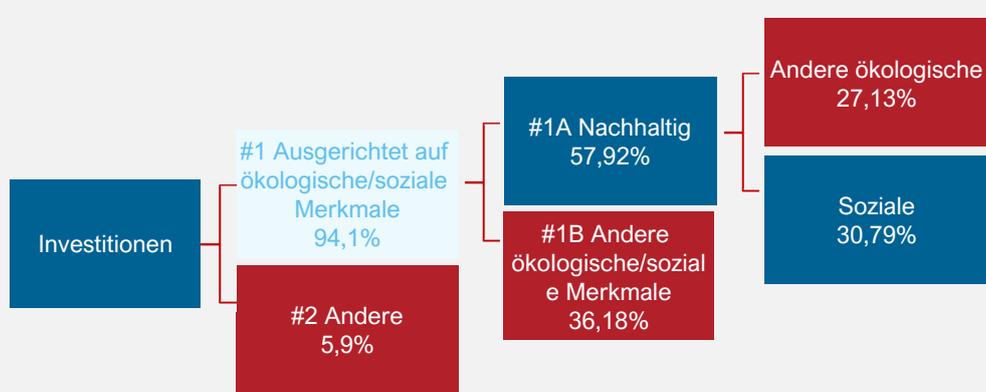
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte:

1. 94,1 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
2. 57,92 % in nachhaltige Anlagen, wovon 0 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 27,13 % ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 30,79 % ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte:

1. 90,95 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
2. 47,51 % in nachhaltige Anlagen, von denen 0 % ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 19,19 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 28,32 % ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Aktienanleihen	Eigenkapitalgebundene Schuldverschreibungen	3,7%
Basiskonsumgüter	Lebensmittel- & Grundprodukteinzelhandel	4,72%
	Lebensmittelprodukte	3,65%
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	5,14%
	Versicherungen	3,97%
	Geschäftsbanken	16,35%
Industrie	Strasse & Schiene	2,57%
	Handelsunternehmen & Vertriebspartner	2,37%
	Transportinfrastruktur	2,37%
	Elektrische Ausrüstung	2,11%
	Maschinen	1,4%
It	Computer & Peripheriegeräte	6,61%
	It-Dienstleistungen	3,81%
	Halbleiterausrüstung & -Produkte	11,18%
	Elektronische Ausrüstung, Instrumente & Komponenten	1,15%
Materials	Metalle & Bergbau	2,99%
	Chemikalien	1,86%
	Kupfer	0,73%
	Baumaterialien	0,18%
Offener Fonds	Geschlossene Bargeldfonds	0,95%
Zyklische Konsumgüter	Textilien & Bekleidung	8,83%
	Mehrspolitischer Einzelhandel	6,93%
	Automobile	4,2%
	Spezialitäten-Einzelhandel	2,11%
	Medien	0,12%

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 0 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

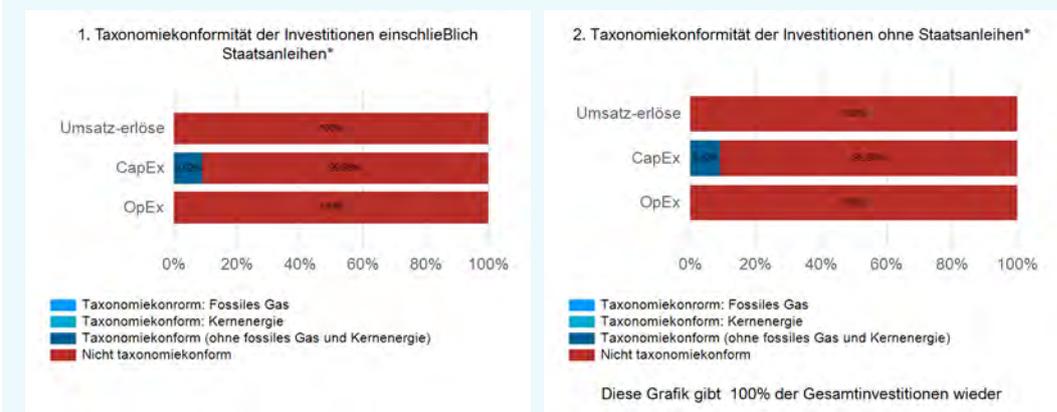
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxoniekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt: 0 %; Übergangstätigkeiten: 0 %; gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum

Taxonomie – Orientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen

Umsatz – 0,4%

Betriebsausgaben – 0 %

Anlageinvestitionen – 0 %

Taxonomie – Orientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen

Umsatz – 0,4%

Betriebsausgaben – 0%

Anlageinvestitionen – 0%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 27,13 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozentsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 30,79 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
3. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Sustainable Emerging Markets
Ex China Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
2549006CNXYVDUHGWH71

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 52,94% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften festgelegt.

Der Teilfonds investierte nicht in nachhaltige Anlagen mit Umweltzielen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten SDG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt:

- i) 92,82 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt; ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 52,94 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 22,93 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 30,02 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt:

- i) 85,58 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt;
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 41,19 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 19,25 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 21,33 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 52,94% in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in:

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug nicht zu den Umweltzielen der EU-Taxonomie bei; oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 50 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDG“) in Einklang stehen; oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein proprietäres Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird; sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Mindestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten:

(i) Due Diligence – Analyse, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse – Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf ESG-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Leitlinien der UNO, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die ESG-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(v) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Abstimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

vi) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/05/2023-30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Taiwan Semiconductor Manufacturing	IT	8,9%	TW
Samsung Electronics	IT	7,76%	KR
HDFC Bank	Finanzunternehmen	4%	IN
ICICI Bank ADR	Finanzunternehmen	3,12%	IN
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-USD	Offener Fonds	2,88%	IE
Axis Bank	Finanzunternehmen	2,59%	IN
MercadoLibre	Zyklische Konsumgüter	2,55%	UY
NU Holdings /Cayman Islands (A)	Finanzunternehmen	2,48%	BR
SK Hynix	IT	2,43%	KR
Kaspi.KZ	Finanzunternehmen	2,39%	KZ
Wal-Mart de Mexico	Basiskonsumgüter	1,9%	MX
Bank Mandiri Persero	Finanzunternehmen	1,87%	ID
NAVER	IT	1,86%	KR
Localiza Rent a Car SA	Industrie	1,84%	BR
Petroleo Brasileiro SA Perpetual (Pref'd)	Energie	1,83%	BR

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 52,94 % in nachhaltige Anlagen.

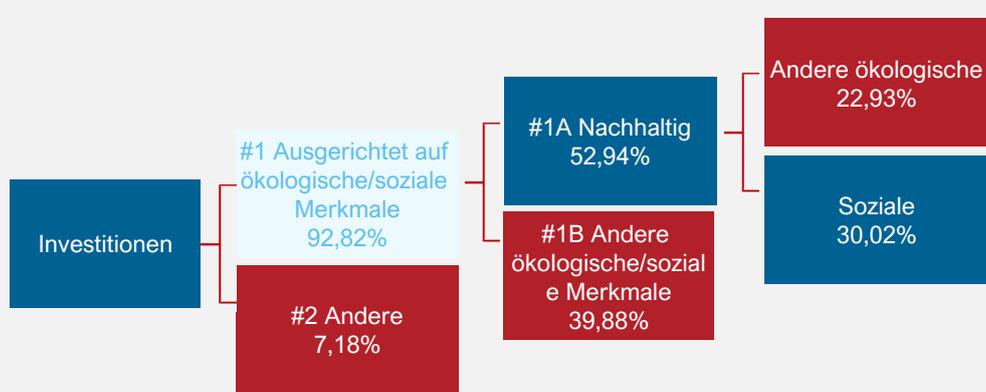
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte:

- 92,82 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
- 52,94 % in nachhaltige Anlagen, wovon 0 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 22,93 % ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 30,02 % ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte:

- 85,58 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
- 41,19 % in nachhaltige Anlagen, von denen 0,6 % ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 19,25 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 21,33 % ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Lebensmittel	3,85%
	Lebensmittel- & Grundstückshandel	1,58%
	Getränke	0,92%
Energie	Öl, Gas & Verbrauchsbrennstoffe	4,05%
	Energieausrüstung & -Dienste	0,69%
Finanzunternehmen	Geschäftsbanken	27,7%
	Verbraucherfinanzierung	2,71%
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	2,64%
Gesundheitswesen	Gesundheitsdienste & -Dienste	2,73%
	Pharmazeutika	1,03%
Industrie	Transportinfrastruktur	2,94%
	Strasse & Schiene	2,63%
	Handelsunternehmen & Vertriebspartner	1,08%
	Industriekonglomerate	1,03%
	Fluggesellschaften	0,7%
It	Computer & Peripheriegeräte	7,3%
	It-Dienste	5,08%
	Halbleiter Ausrüstung & Produkte	12,44%
	Internetsoftware & -Dienste	1,38%
Materials	Metalle & Bergbau	3,71%
	Kupfer	1,59%
	Baumaterialien	0,99%
Offener Fonds	Geschlossene Bargeldfonds	6,31%
Versorgungsbetriebe	Wasserversorgungen	1,75%
Zyklische Konsumgüter	Multiline-Einzelhandel	1,79%
	Hotels, Restaurants & Freizeit	1,06%
	Textilien & Bekleidung	1%

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 0 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
 In fossiles Gas
 In Kernenergie
- Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

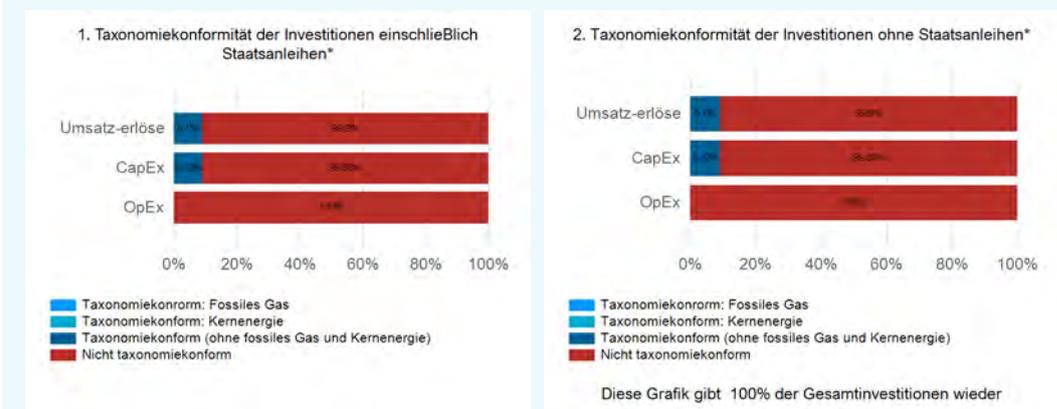
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxoniekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt: 0 %; Übergangstätigkeiten: 0 %; gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum

Taxonomie – Orientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen

Umsatz – 0,6%

Betriebsausgaben – 0%

Anlageinvestitionen – 0,1 %

Taxonomie – Orientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen

Umsatz – 0,6%

Betriebsausgaben – 0%

Anlageinvestitionen – 0,1 %



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 22,93 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozentsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 30,02 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
3. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Sustainable Europe Equity Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300NM9ZITQTY7GU39

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
● ● □ Ja	● ● ☒ Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 76,15% an nachhaltigen Investitionen <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten SDG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt:

- i) 98,98 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt;
 - ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
 - iii) 76,15 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
 - iv) 36,86 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten;
 - v) 1,29 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten;
 - vi) 38 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.
- Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitrum wie folgt:

- i) 99,92 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt;
 - ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
 - iii) 66,77 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
 - iv) 30,72 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten;
 - v) 1,35 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; und
 - vi) 34,70 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.
- Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 76,15 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in:

a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei;

(b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 50 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDG“) in Einklang stehen; oder

(c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario mit 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein proprietäres Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu den Umweltzielen angesehen wird; sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Mindestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten:

(i) Due Diligence – Analyse, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse – Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf ESG-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Leitlinien der UNO, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die ESG-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(v) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Abstimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

vi) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/05/2023-30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Nestle SA	Basiskonsumgüter	5,35%	CH
Roche Holding AG	Gesundheitswesen	4,64%	CH
Unilever	Basiskonsumgüter	4,5%	GB
ASML Holding	IT	4,33%	NL
Danone SA	Basiskonsumgüter	4,25%	FR
AstraZeneca	Gesundheitswesen	4%	GB
RELX	Industrie	3,9%	GB
AXA SA (A)	Finanzunternehmen	3,62%	FR
BNP Paribas SA	Finanzunternehmen	3,4%	FR
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	Zyklische Konsumgüter	3,25%	FR
ING Groep	Finanzunternehmen	3,09%	NL
SAP SE	IT	3,04%	DE
Cie de Saint-Gobain	Industrie	2,88%	FR
Air Liquide SA (A)	Rohstoffe	2,74%	FR
AIB Group	Finanzunternehmen	2,5%	IE

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 76,15 % in nachhaltige Anlagen.

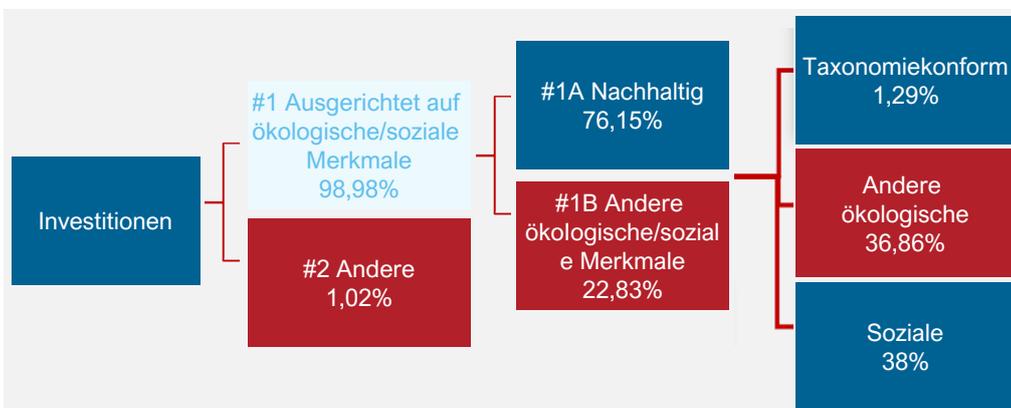
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte:

1. 98,98 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
2. 76,15 % in nachhaltige Anlagen, wovon 1,29 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 36,86 % ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 38 % ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte:

1. 99,92 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
2. 66,77 % in nachhaltige Anlagen, von denen 1,35 % ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 30,72 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 34,7 % ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Lebensmittel	6,9%
	Persönliche Produkte	4,48%
Energie	Öl, Gas Und Verbrauchsbrennstoffe	4,18%
Finanzunternehmen	Geschäftsbanken	9,84%
	Versicherungen	5,98%
	Diversifizierte Finanzdienste	1,53%
Gesundheitswesen	Lebenswissenschaften Werkzeuge & Dienstleistungen	3,84%
	Gesundheitsgeräte Und -Bedarf	2,31%
	Pharmazeutika	10,29%
Immobilien	Eigenkapital – Stammaktien – Immobilienmanagement Und -Entwicklung – Immobilien	0,79%
Industrie	Maschinen	4,52%
	Professionelle Dienstleistungen	4,06%
	Bauprodukte	3,25%
	Handelsunternehmen Und Vertriebspartner	1,59%
	Fluggesellschaften	1,36%
	Elektrische Ausrüstung	1,31%
It	Halbleiterausrüstung Und -Produkte	5,62%
	Software	3,28%
	Kommunikationsgeräte	1,92%
Kommunikationsdienstleister	Diversifizierte Telekommunikationsdienste	1,65%
Materials	Chemikalien	4,9%
	Papier Und Forstprodukte	1,88%
Offener Fonds	Geschlossene Bargeldfonds	2,82%
Versorgungsbetriebe	Elektronunternehmen	4,22%
Zyklische Konsumgüter	Textilien Und Bekleidung	4,01%
	Spezialitäten Im Einzelhandel	1,47%
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	0,96%

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 1,29 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz bei.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

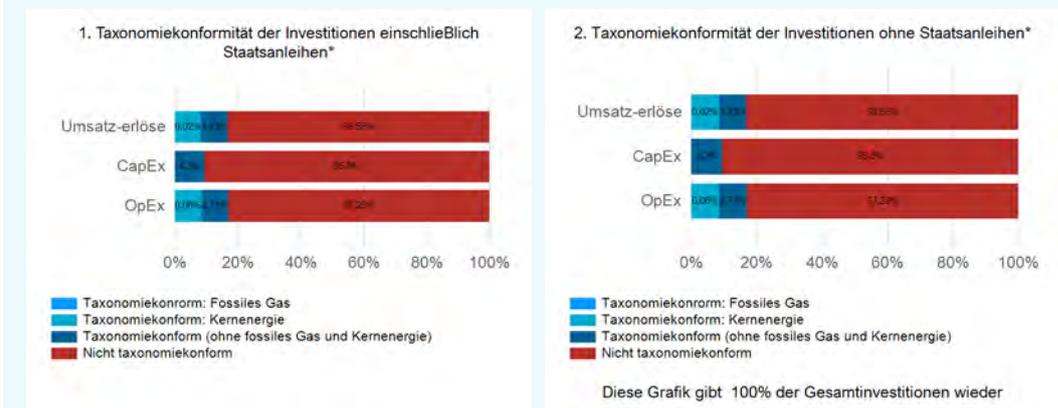
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt: 0,81 %; Übergangstätigkeiten: 0 %; gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum

Taxonomie – Orientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen

Umsatz – 1,1%

Betriebsausgaben – 1,7 %

Anlageinvestitionen – 2,7 %

Taxonomie – Orientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen

Umsatz – 1,1%

Betriebsausgaben – 1,7%

Anlageinvestitionen – 2,7 %

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 36,86 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozentsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 38 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
3. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Sustainable European Smaller
Companies Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
54930019YO0DBESUKT66

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 39,16% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten SDG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt:

- i) 89,01 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt; ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 39,16 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 21,69 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 15,98 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt:

- i) 85,87 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt;
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 36,92 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 17,24 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 17,66 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 39,16 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in:

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei;
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 50 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDG“) in Einklang stehen; oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario mit 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein proprietäres Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu den Umweltzielen angesehen wird; sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Mindestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten:

(i) Due Diligence – Analyse, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse – Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf ESG-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Leitlinien der UNO, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die ESG-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(v) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Abstimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

vi) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/05/2023-30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-EUR	Offener Fonds	3,64%	IE
Oakley Capital Investments	Geschlossener Fonds	2,01%	BM
VZ Holding AG	Finanzunternehmen	1,92%	CH
Premier Foods	Basiskonsumgüter	1,67%	GB
ASR Nederland	Finanzunternehmen	1,57%	NL
Cs Group	Zyklische Konsumgüter	1,55%	GB
IPSOS	Zyklische Konsumgüter	1,51%	FR
GN Store Nord AS	Zyklische Konsumgüter	1,5%	DK
Balfour Beatty	Industrie	1,5%	GB
Bankinter SA (A)	Finanzunternehmen	1,5%	ES
Intermediate Capital Group	Finanzunternehmen	1,41%	GB
Elopak (A)	Rohstoffe	1,37%	NO
JTC	Finanzunternehmen	1,35%	GB
IG Group Holdings	Finanzunternehmen	1,34%	GB
Rexel SA (A)	Industrie	1,34%	FR

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 39,16 % in nachhaltige Anlagen.

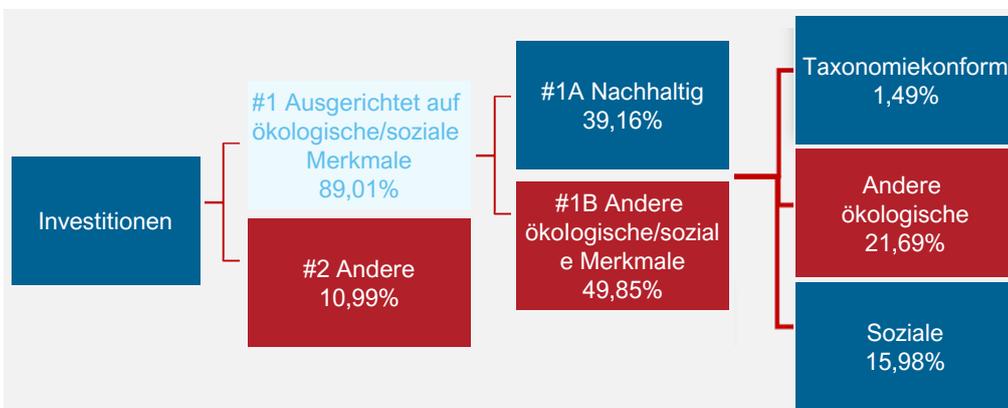
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte:

- 89,01 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
- 39,16 % in nachhaltige Anlagen, wovon 1,49 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 21,69 % ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 15,98 % ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte:

- 85,87 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
- 36,92 % in nachhaltige Anlagen, von denen 2,02 % ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 17,24 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 17,66 % ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische** oder soziale Merkmale umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Lebensmittel	5,11%
	Getränke	1,07%
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	9,7%
	Versicherungen	5,21%
	Geschäftsbanken	2,78%
Geschlossener Fonds	Geschlossener Fonds	1,93%
Gesundheitswesen	Gesundheitstechnologie	1,78%
	Gesundheitsdienstleister Und -Dienste	0,87%
Immobilien	Eigenkapital – Stammaktien – Immobilienverwaltung Und -Entwicklung – Immobilien	1,65%
	Eigenkapital – Stammaktien – Immobilien – Industrieimmobilien	1,11%
	Eigenkapital – Stammaktien – Immobilien – Büro-Reits	0,91%
Industrie	Professionelle Dienstleistungen	4,55%
	Maschinen	4,29%
	Handelsunternehmen Und Distributoren	2,5%
	Bauwesen Und Ingenieurwesen	1,71%
	Bauprodukte	1,25%
	Elektrogeräte	1,24%
	Gewerbliche Dienstleistungen Und Bedarfsartikel	1,22%
	Schifffahrt	1,21%
It	Software	3,79%
	It-Dienstleistungen	3,54%
	Internetsoftware Und -Dienste	1,84%
	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	1,81%
	Halbleiterausüstung Und -Produkte	0,92%
Kommunikationsdienstleister	Diversifizierte Telekommunikationsdienste	1,98%
	Drahtlose Telekommunikationsdienste	1,06%
Materials	Chemikalien	3,94%
	Behälter Und Verpackungen	3,09%
	Baumaterialien	2,53%
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktfonds	2,34%
Zyklische Konsumgüter	Medien	7,85%
	Gebrauchsgüter	4,35%
	Autoteile	3,98%
	Textilien Und Bekleidung	2,68%
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	1,98%
	Facheinzelhandel	0,96%
	Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	0,87%

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder



Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

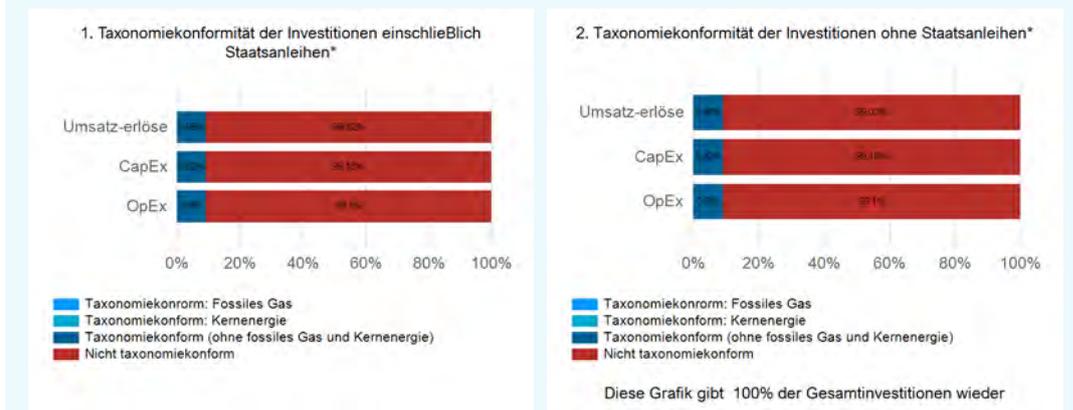
Der Teilfonds investierte 1,49 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz bei.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt: 0 %; Übergangstätigkeiten: 0 %; gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum

Taxonomie – Orientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen

Umsatz – 1,6%

Betriebsausgaben – 1 %

Anlageinvestitionen – 0,7 %

Taxonomie – Orientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen

Umsatz – 1,6%

Betriebsausgaben – 1 %

Anlageinvestitionen – 0,7 %

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 21,69 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozentsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 15,98 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
3. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Sustainable Eurozone Equity Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300BAPCX6D0E0Z219

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
● ● <input checked="" type="checkbox"/> Ja	● ● <input type="checkbox"/> Nein
<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 57,82% <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 41,05%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Der Teilfonds wurde im August 2023 zu einem Teilfonds nach Artikel 9 ausgebaut. Der Teilfonds strebte langfristiges Kapitalwachstum durch Investitionen in nachhaltige Anlagen an. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in:

- (a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 50 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDG“) in Einklang stehen; oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein proprietäres Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird; sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Mindestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Der Investmentmanager wählte Emittenten auf der Grundlage des Beitrags ihrer wirtschaftlichen Aktivitäten zu Umwelt- oder Sozialzielen aus, die mit den SDGs in Einklang stehen. Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere

Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Es wurde keine Bezugsgrundlage angegeben, um festzustellen, ob das nachhaltige Anlageziel erreicht wird. Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit Umweltzielen investierte, trug dies zum Umweltziel der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei. Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit Sozialzielen investierte, trug dies zu den oben erläuterten, sozial orientierten SDG-Zielen bei. Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt:

- i) 98,87 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- ii) 4,26 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten;
- iii) 53,56 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten;
- iv) 41,05 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.
- v) 0 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Der Teilfonds wurde im August 2023 zu einem Teilfonds nach Artikel 9 ausgebaut. Diese Frage ist hier nicht relevant, da dies der erste Berichtszeitraum des Teilfonds ist.

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nichtärztlich beeinträchtigt?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalforschung von Fidelity feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten:

(i) Due Diligence – Analyse, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse – Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf ESG-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Leitlinien der UNO, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die ESG-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(v) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Abstimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
11/08/2023-30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ASML Holding	IT	7,97%	NL
SAP	IT	6,01%	DE
L'Oreal	Basiskonsumgüter	5,69%	FR
Schneider Electric (FR)	Industrie	5,29%	FR
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	Zyklische Konsumgüter	5,28%	FR
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	Finanzunternehmen	5,25%	ES
Allianz	Finanzunternehmen	4,17%	DE
Dassault Systemes	IT	3,55%	FR
EssilorLuxottica	Gesundheitswesen	3,52%	FR
RELX (NL)	Industrie	3,42%	GB
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	Finanzunternehmen	3,19%	DE
BMW	Zyklische Konsumgüter	3,12%	DE
Novo Nordisk (B) (DK)	Gesundheitswesen	3%	DK
Deutsche Boerse	Finanzunternehmen	2,73%	DE
Symrise	Rohstoffe	2,58%	DE

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



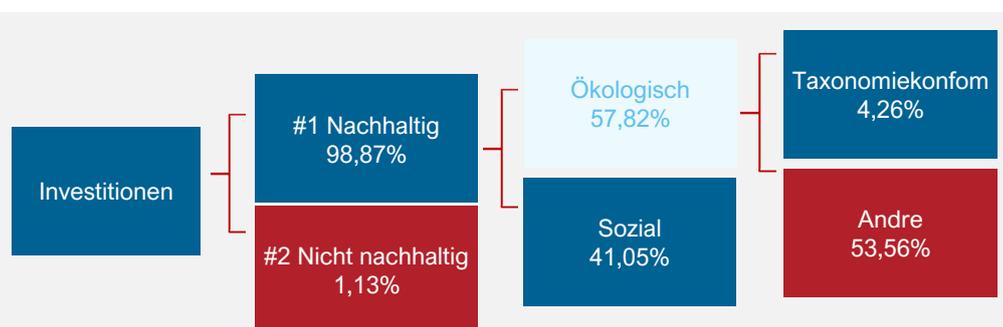
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 98,87 % in nachhaltige Anlagen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte 98,87 % in nachhaltige Anlagen, von denen 4,26 % ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 53,56 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist und 41,05 % ein Sozialziel.



#1 Nachhaltig Investitionen umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Körperpflegeprodukte	5,52%
	Lebensmittel	2,34%
Finanzunternehmen	Versicherungen	8,94%
	Geschäftsbanken	5,13%
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	4,88%
Gesundheitswesen	Gesundheitsgeräte Und -Bedarf	6,54%
	Pharmazeutika	3,52%
	Tools Und Services Für Biowissenschaften	0,92%
Immobilien	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Büro-Reits	1,17%
Industrie	Elektrogeräte	8,45%
	Professionelle Dienstleistungen	5,9%
	Bauwesen Und Ingenieurwesen	2,33%
	Maschinen	1,9%
	Luftfracht Und Kurierdienste	1,66%
It	Software	8,51%
	Halbleiterausüstung Und -Produkte	11,31%
	It-Services	1,13%
Materials	Chemikalien	2,44%
Versorgungsbetriebe	Unabhängige Stromerzeuger Und Energiehändler	2,62%
	Elektrizitätsversorgungsunternehmen	1,47%
Zyklische Konsumgüter	Textilien Und Bekleidung	7,36%
	Automobile	3,44%
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	1,69%

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU ' Taxonomie in Einklang gebracht?

Der Teilfonds investierte 4,26 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz bei.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **die die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Teilfonds investierte 53,56 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozentsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

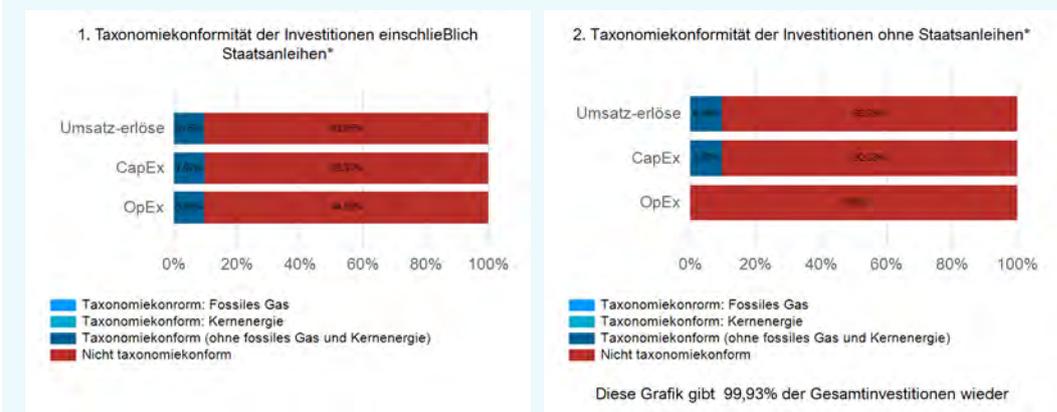
Der Teilfonds investierte 41,05 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fallen unter "nicht nachhaltige Investitionen", welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxoniekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt: 0 %; Übergangstätigkeiten: 0 %; gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Der Fonds wurde im August 2023 zu einem Artikel-9-Fonds aufgestockt. Diese Frage stellt sich nicht, da es sich um den ersten Berichtszeitraum des Fonds handelt.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um das nachhaltige Anlageziel zu erreichen:

1. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen ESG-Eigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex? 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 das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Sustainable Future Connectivity Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
2549000BDP4X7X1C9A86

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
● ● <input type="checkbox"/> Ja	● ● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 62,49% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten SDG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt:

- i) 94,04 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt; ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 62,49 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 50,62 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 11,22 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt:

- i) 92,65 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt;
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 46,55 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 31,4 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 14,95 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 62,49 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in:

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei;
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 50 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDG“) in Einklang stehen; oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario mit 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein proprietäres Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu den Umweltzielen angesehen wird; sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Mindestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten:

(i) Due Diligence – Analyse, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse – Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf ESG-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Leitlinien der UNO, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die ESG-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(v) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Abstimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/05/2023-30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Salesforce	IT	3,09%	US
Alphabet	IT	3,08%	US
Electronic Arts	Zyklische Konsumgüter	3,06%	US
T-Mobile US	Kommunikationsdienstleister	3,04%	US
SAP SE	IT	3%	DE
Autodesk	IT	2,98%	US
Amazon.com	Zyklische Konsumgüter	2,89%	US
Accenture (A)	IT	2,88%	IE
NXP Semiconductors	IT	2,86%	NL
Amadeus IT Group SA (A)	Zyklische Konsumgüter	2,75%	ES
Sony Group	Zyklische Konsumgüter	2,73%	JP
Motorola Solutions	IT	2,68%	US
Samsung Electronics	IT	2,58%	KR
PTC	IT	2,55%	US
QUALCOMM	IT	2,37%	US

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 62,49 % in nachhaltige Anlagen.

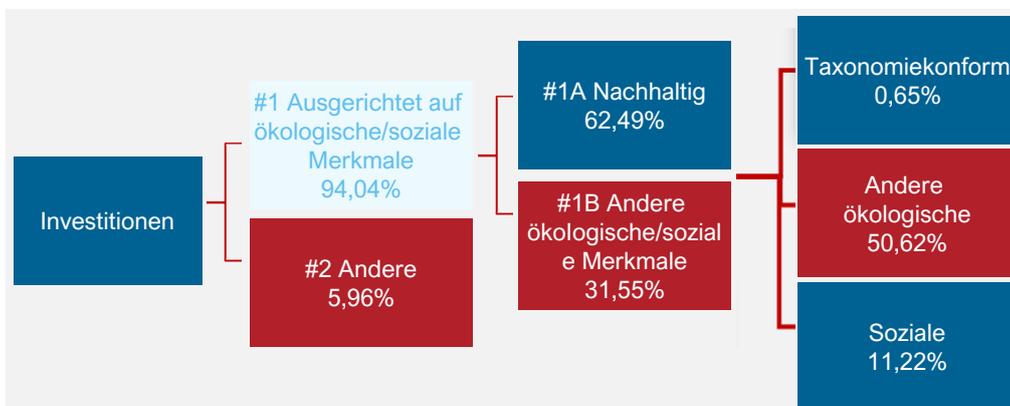
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte:

1. 94,04 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
2. 62,49 % in nachhaltige Anlagen, wovon 0,65 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 50,62 % ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 11,22 % ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte:

1. 92,65 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
2. 46,55 % in nachhaltige Anlagen, von denen 0,2 % ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 31,4 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 14,95 % ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische** oder soziale Merkmale umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	1,73%
Gesundheitswesen	Gesundheitswesen Technologie	1,43%
Industrie	Professionelle Dienste	5,19%
It	Kommunikationsausrüstung	7,31%
	Internetsoftware Und -Dienste	5,88%
	Computer Und Peripheriegeräte	5,08%
	It-Dienste	3,16%
	Software	26,7%
	Halbleitersausrüstung Und -Produkte	20,98%
	Elektronische Ausrüstung, Instrumente Und Komponenten	0,61%
Kommunikationsdienstleister	Drahtlose Telekommunikationsdienste	3,63%
	Medien	1,53%
Offener Fonds	Geschlossener Geldfonds	0,39%
Zyklische Konsumgüter	Multi-Line-Einzelhandel	7,14%
	Medien	5,38%
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	2,95%
	Gebrauchsgüter	1,1%

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.



Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

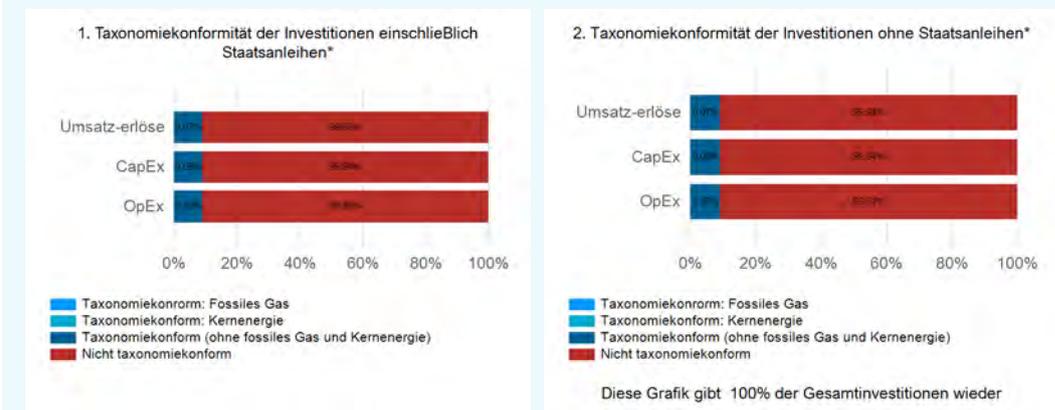
Der Teilfonds investierte 0,65 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz bei.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt: 0 %; Übergangstätigkeiten: 0 %; gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum
 Taxonomie – Orientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen
 Umsatz – 0,4%
 Betriebsausgaben – 1,1 %
 Anlageinvestitionen – 0,3%
 Taxonomie – Orientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen
 Umsatz – 0,4%
 Betriebsausgaben – 1,1 %
 Anlageinvestitionen – 0,3%

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 50,62 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozentsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 11,22 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
3. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Sustainable Global Equity Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
254900R7XPBV37D85Z68

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
● ● <input checked="" type="checkbox"/> Ja	● ● <input type="checkbox"/> Nein
<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 41,07% <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 55,85%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Der Teilfonds strebte langfristiges Kapitalwachstum durch Investitionen in nachhaltige Anlagen an. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in:

- (a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 50 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDG“) in Einklang stehen; oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein proprietäres Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird; sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Mindestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Der Investmentmanager wählte Emittenten auf der Grundlage des Beitrags ihrer wirtschaftlichen Aktivitäten zu Umwelt- oder Sozialzielen aus, die mit den SDGs in Einklang stehen. Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten

SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Es wurde kein Bezugsgrundlage angegeben, um festzustellen, ob das nachhaltige Anlageziel erreicht wird. Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit Umweltzielen investierte, trug dies zum Umweltziel der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei. Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit Sozialzielen investierte, trug dies zu den oben erläuterten, sozial orientierten SDG-Zielen bei. Bei den folgenden Daten handelt es sich um einen vierteljährlichen Durchschnitt des Monatsendtags während des gesamten Berichtszeitraums des Fonds.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt:

- i) 96,92 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- ii) 39,48 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten;
- iii) 55,85 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert; und
- iv) 0 % des Teilfonds waren in Anlagen bei Wirtschaftsaktivitäten investiert, die gemäß den (nachfolgend definierten) Ausschlusskriterien ausgeschlossen werden.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Entwicklung der Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds zur Messung der Erreichung des nachhaltigen Anlageziels verwendete, gestaltete sich im vorherigen Bezugszeitraum so:

- i) 97,87 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- ii) 38,75 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- iii) 54,5 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert; und
- iv) 0 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten investiert, die unter die Ausschlusskriterien fielen;

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nichtärztlich beeinträchtigt?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalforschung von Fidelity feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten:

(i) Due Diligence – Analyse, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse – Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf ESG-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Leitlinien der UNO, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die ESG-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(v) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Abstimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
01/05/2023-30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Microsoft	IT	5,81%	US
UnitedHealth Group	Gesundheitswesen	3,7%	US
NextEra Energy	Versorgungsbetriebe	3,62%	US
SSE	Versorgungsbetriebe	3,51%	GB
Taiwan Semiconductor Manufacturing	IT	3,49%	TW
Boston Scientific	Gesundheitswesen	3,26%	US
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-USD	Offener Fonds	2,91%	IE
RenaissanceRe Holdings	Finanzunternehmen	2,87%	BM
Autoliv	Zyklische Konsumgüter	2,77%	SE
ICON	Gesundheitswesen	2,6%	IE
Tetra Tech	Industrie	2,59%	US
HDFC Bank	Finanzunternehmen	2,57%	IN
HCA HealthCARE	Gesundheitswesen	2,42%	US
Norfolk Southern	Industrie	2,32%	US
STERIS	Gesundheitswesen	2,26%	US

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



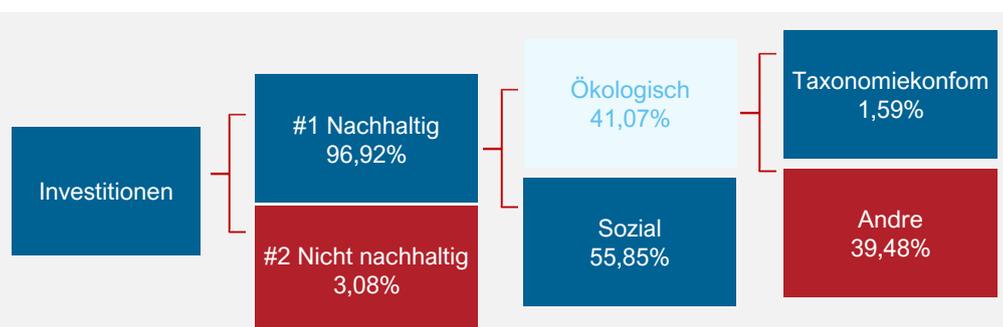
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 96,92 % in nachhaltige Anlagen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte 96,92 % in nachhaltige Anlagen, von denen 1,59 % ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 39,48 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist und 55,85 % ein Sozialziel.



#1 Nachhaltig Investitionen umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Körperpflegeprodukte	2,18%
Finanzunternehmen	Versicherungen	4,71%
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	4,5%
	Geschäftsbanken	3,52%
Gesundheitswesen	Gesundheitsdienstleister Und - Services	8,42%
	Gesundheitsgeräte Und Bedarfsartikel	7,47%
	Werkzeuge Und Dienstleistungen Für Biowissenschaften	5,63%
Industrie	Maschinen	4,93%
	Straße Und Schiene	4,08%
	Elektrogeräte	3,14%
	Bauprodukte	2,68%
	Gewerbliche Dienstleistungen Und Bedarfsartikel	2,67%
It	Halbleiterausrüstung Und -Produkte	8,34%
	It-Services	2,53%
	Software	12,76%
	Internetsoftware Und -Services	1,98%
	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	0,76%
Materials	Behälter Und Verpackungen	2,24%
	Chemikalien	1,44%
Offener Fonds	Geschlossener Geldfonds	1,55%
Versorgungsbetriebe	Elektrizitätsversorgungsunternehmen	6,91%
	Multi-Utilities	1,76%
Zyklische Konsumgüter	Autoteile	4,5%
	Automobile	1,26%

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU ' Taxonomie in Einklang gebracht?

Der Teilfonds investierte 1,59 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz bei.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **die die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Teilfonds investierte 39,48 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozentsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

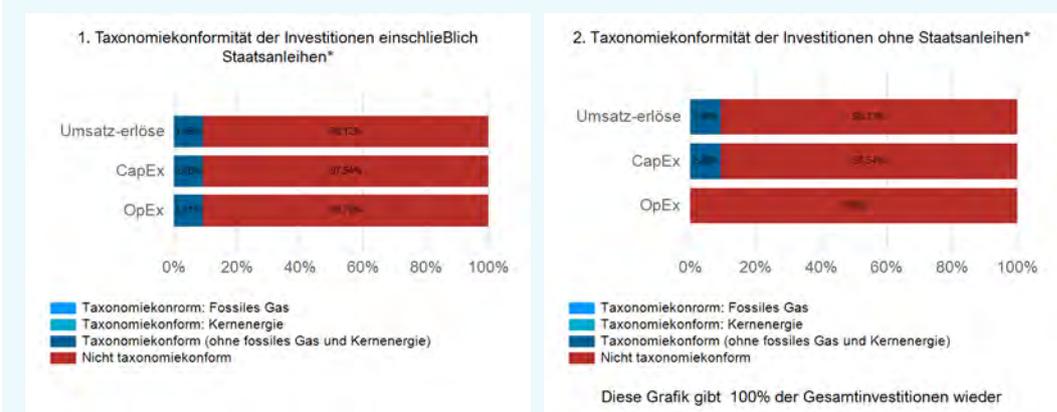
Der Teilfonds investierte 55,85 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fallen unter "nicht nachhaltige Investitionen", welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxoniekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt: 0 %; Übergangstätigkeiten: 0 %; gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Für den vorangegangenen Bezugszeitraum betrug der Anteil des Fonds im Bereich "Enabling Activity": 2,05 %; Die Übergangstätigkeit betrug: 0,01 %, gemessen am Umsatz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um das nachhaltige Anlageziel zu erreichen:

1. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen ESG-Eigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Sustainable Healthcare Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300Z8HWYC400OQA29

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
● ● □ Ja	● ● ☒ Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 95,26% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften festgelegt.

Der Teilfonds investierte nicht in nachhaltige Anlagen mit Umweltzielen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten SDG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt:

- i) 97,58 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt;
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 95,26 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 94,7 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht anwendbar, da dies der erste Berichtszeitraum des Teilfonds ist.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 95,26% in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in:

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug nicht zu den Umweltzielen der EU-Taxonomie bei; oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 50 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDG“) in Einklang stehen; oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein proprietäres Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird; sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Mindestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalforschung von Fidelity feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten:

(i) Due Diligence – Analyse, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse – Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf ESG-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Leitlinien der UNO, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die ESG-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(v) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Abstimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

vi) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/05/2023-30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
UnitedHealth Group	Gesundheitswesen	9,04%	US
Thermo Fisher Scientific	Gesundheitswesen	5,7%	US
Novo Nordisk (B)	Gesundheitswesen	5,57%	DK
Roche Holding AG	Gesundheitswesen	5,55%	CH
Stryker	Gesundheitswesen	4,61%	US
AstraZeneca	Gesundheitswesen	4,36%	GB
Eli Lilly &	Gesundheitswesen	4,25%	US
Boston Scientific	Gesundheitswesen	4,06%	US
ICON	Gesundheitswesen	3,96%	IE
Elevance Health	Gesundheitswesen	3,8%	US
AbbVie	Gesundheitswesen	3,46%	US
HCA HealthCARE	Gesundheitswesen	3,23%	US
Sonova Holding AG	Gesundheitswesen	2,55%	CH
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-USD	Offener Fonds	2,53%	IE
Regeneron Pharmaceuticals	Gesundheitswesen	2,45%	US

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

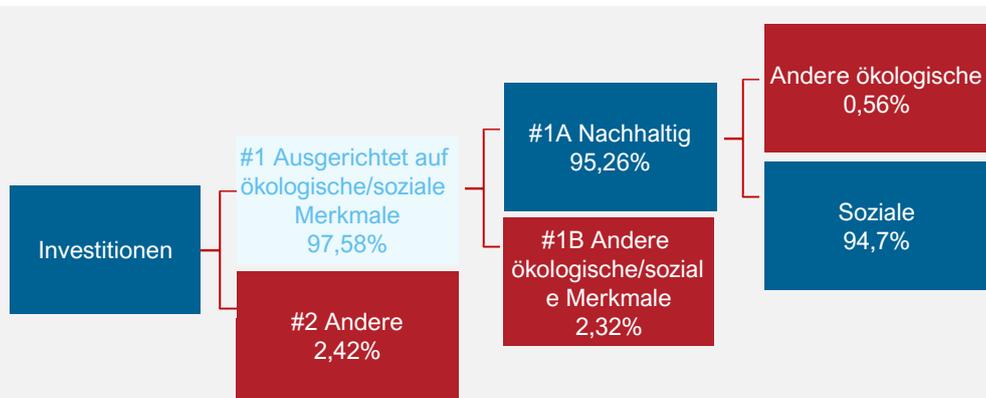
Der Fonds investierte 95,26 % in nachhaltige Anlagen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte:

1. 97,58 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
2. 95,26 % in nachhaltigen Anlagen, wovon 0 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 0,56 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 94,7 % ein Sozialziel.

Die Portfoliostrukturierung für den vorherigen Berichtszeitraum kann nicht angegeben werden, da dies der erste Berichtszeitraum für den Fonds ist.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Körperpflegeprodukte	1,52%
Gesundheitswesen	Biotechnologie	6,86%
	Pharmazeutika	28,07%
	Gesundheitsgeräte Und -Bedarf	26,04%
	Gesundheitsdienstleister Und -Dienste	20,96%
	Tools Und Dienste Für Biowissenschaften	14,99%
Offener Fonds	Geschlossener Geldfonds	1,22%
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter	0,83%

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 0 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: -**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln

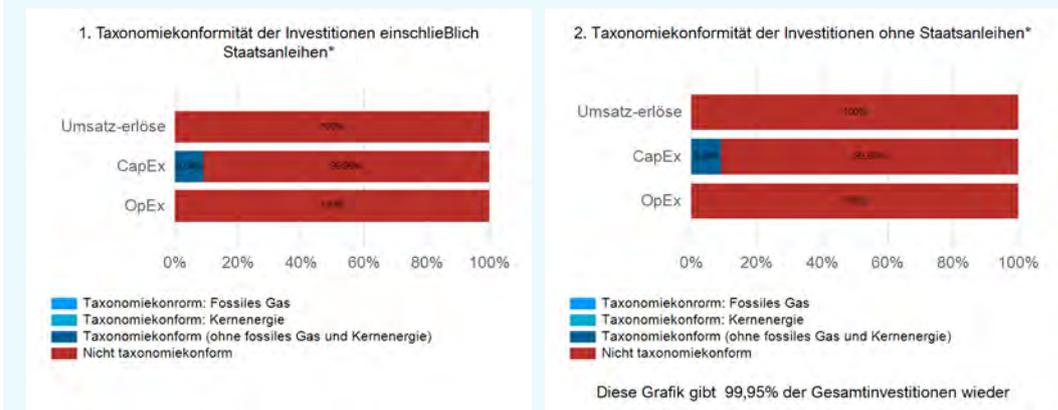
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt: 0 %; Übergangstätigkeiten: 0 %; gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend, da dies die erste Berichtsperiode für den Fonds ist.

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 0,56 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozentsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 94,7 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
3. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Sustainable Japan Equity Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300CGT4V2XYYG0Y90

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
● ● □ Ja	● ● ● ☒ Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 56,44% an nachhaltigen Investitionen <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten SDG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt:

- i) 92,79 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt; ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 56,44 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 33,21 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 22,82 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt:

- i) 89,13 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt;
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 54,97 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 27,60 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 27,26 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 56,44 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in:

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei;
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 50 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDG“) in Einklang stehen; oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario mit 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein proprietäres Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu den Umweltzielen angesehen wird; sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Mindestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten:

(i) Due Diligence – Analyse, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse – Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf ESG-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Leitlinien der UNO, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die ESG-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(v) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Abstimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

vi) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/05/2023-30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ITOCHU	Industrie	5,64%	JP
Hitachi	Industrie	4,51%	JP
Tokio Marine Holdings	Finanzunternehmen	4,34%	JP
Mitsubishi UFJ Financial Group	Finanzunternehmen	4,06%	JP
Shin-Etsu Chemical	Rohstoffe	3,9%	JP
Tokyo Electron	IT	3,43%	JP
Sony Group	Zyklische Konsumgüter	3,24%	JP
Keyence	IT	3,08%	JP
Sumitomo Mitsui Financial Group	Finanzunternehmen	2,91%	JP
Murata Manufacturing	IT	2,58%	JP
Nomura Research Institute	IT	2,57%	JP
ORIX	Finanzunternehmen	2,41%	JP
Ajinomoto	Basiskonsumgüter	2,29%	JP
Shimadzu	IT	2,24%	JP
Denso	Zyklische Konsumgüter	2,2%	JP

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 56,44 % in nachhaltige Anlagen.

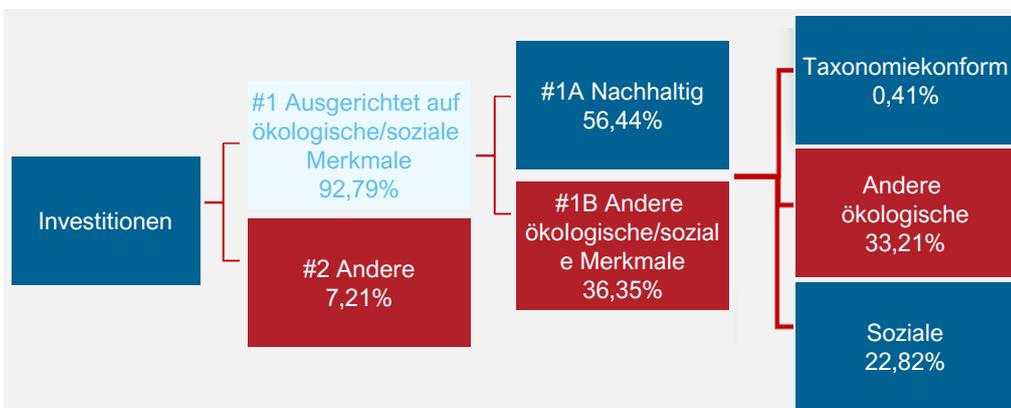
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte:

- 92,79 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
- 56,44 % in nachhaltige Anlagen, wovon 0,41 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 33,21 % ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 22,82 % ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte:

- 89,13 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
- 54,97 % in nachhaltige Anlagen, von denen 0,12 % ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 27,6 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 27,26 % ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Lebensmittel	3,41%
	Getränke	2,39%
	Körperpflegeprodukte	0,98%
Finanzunternehmen	Geschäftsbanken	9,25%
	Versicherungen	4,87%
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	2,59%
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	3,26%
	Gesundheitsgeräte & -Bedarf	2,11%
Immobilien	Eigenkapital – Stammaktien – Immobilienverwaltung Und -Entwicklung – Immobilien	0,96%
Industrie	Handelsunternehmen & Distributoren	5,14%
	Industriekonglomerate	4,84%
	Maschinen	2,91%
	Bauwesen & Ingenieurwesen	2,64%
	Bauprodukte	1,6%
	Straße & Schiene	1,02%
	Elektrogeräte	0,75%
It	Elektronische Geräte, Instrumente & Komponenten	7,37%
	Halbleiterausüstung & -Produkte	4,83%
	It-Dienste	3,75%
Kommunikationsdienstleister	Drahtlose Telekommunikationsdienste	1,72%
	Diversifizierte Telekommunikationsdienste	1,69%
Materials	Chemikalien	5,58%
	Baumaterialien	1,26%
	Behälter & Verpackungen	0,69%
Versorgungsbetriebe	Gas Versorgungsunternehmen	1,73%
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter	5,83%
	Automobile	5,06%
	Hotels, Restaurants & Freizeit	2,94%
	Mehrsparteneinzelhandel	2,07%
	Facheinzelhandel	1,84%
	Autoteile	1,05%

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 0,41 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz bei.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für

Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln

- **Investitionsausgaben**

(CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

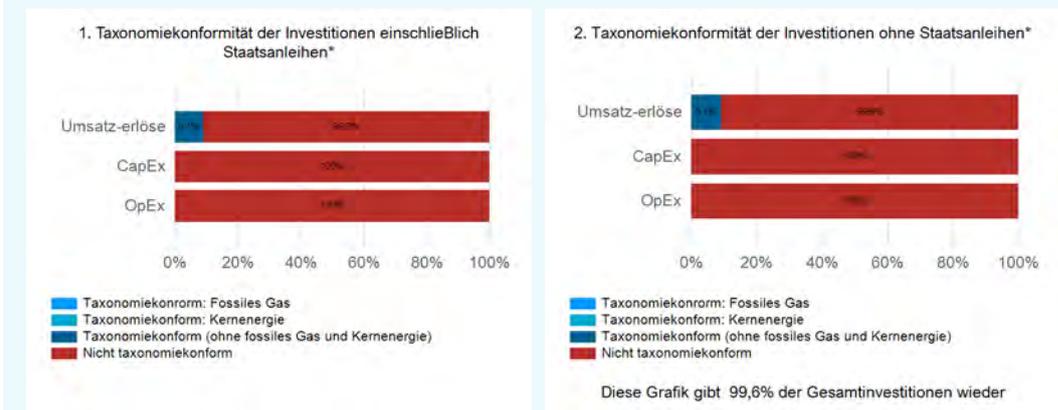
- **Betriebsausgaben**

(OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt: 0,09 %; Übergangstätigkeiten: 0 %; gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum
Taxonomie - Ausrichtung von Investitionen einschließlich Staatsanleihen
Umsatz - 0,1%
Operative Aufwendungen - 0%
Investitionen - 0%
Taxonomie - Angleichung von Investitionen ohne Staatsanleihen
Umsatz - 0,1%
Operative Aufwendungen - 0%
Investitionen - 0 %

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 33,21 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozentsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 22,82 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
3. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Sustainable US Equity Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300J1XTC50ZY0Z742

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
● ● <input checked="" type="checkbox"/> Ja	● ● <input type="checkbox"/> Nein
<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 31,39% <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 65,91%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Der Teilfonds wurde im August 2023 zu einem Teilfonds nach Artikel 9 ausgebaut. Der Teilfonds strebte langfristiges Kapitalwachstum durch Investitionen in nachhaltige Anlagen an. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in:

- (a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 50 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDG“) in Einklang stehen; oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein proprietäres Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird; sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Mindestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Der Investmentmanager wählte Emittenten auf der Grundlage des Beitrags ihrer wirtschaftlichen Aktivitäten zu Umwelt- oder Sozialzielen aus, die mit den SDGs in Einklang stehen. Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere

Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Es wurde kein Bezugsgrundlage angegeben, um festzustellen, ob das nachhaltige Anlageziel erreicht wird. Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit Umweltzielen investierte, trug dies zum Umweltziel der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei. Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit Sozialzielen investierte, trug dies zu den oben erläuterten, sozial orientierten SDG-Zielen bei. Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt:

- i) 97,3 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- ii) 30,58 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten;
- iii) 65,91 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert; und
- iv) 0 % des Teilfonds waren in Anlagen bei Wirtschaftsaktivitäten investiert, die gemäß den (nachfolgend definierten) Ausschlusskriterien ausgeschlossen werden.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Der Teilfonds wurde im August 2023 zu einem Teilfonds nach Artikel 9 ausgebaut. Diese Frage ist hier nicht relevant, da dies der erste Berichtszeitraum des Teilfonds ist.

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nichtärztlich beeinträchtigt?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalforschung von Fidelity feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten:

(i) Due Diligence – Analyse, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse – Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf ESG-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Leitlinien der UNO, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die ESG-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(v) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Abstimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:
11/08/2023-30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Microsoft	IT	8,33%	US
UnitedHealth Group	Gesundheitswesen	4,88%	US
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	Offener Fonds	4,72%	IE
Salesforce.com	IT	4,42%	US
NextEra Energy	Versorgungsbetriebe	4,35%	US
ICON	Gesundheitswesen	3,92%	IE
RenaissanceRe Holdings	Finanzunternehmen	3,77%	BM
Visa	Finanzunternehmen	3,67%	US
Autoliv	Zyklische Konsumgüter	3,67%	SE
Boston Scientific	Gesundheitswesen	3,31%	US
Aptiv	Zyklische Konsumgüter	3,11%	IE
HCA Healthcare	Gesundheitswesen	2,92%	US
Norfolk Southern	Industrie	2,77%	US
Elevance Health	Gesundheitswesen	2,72%	US
Stryker	Gesundheitswesen	2,69%	US

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

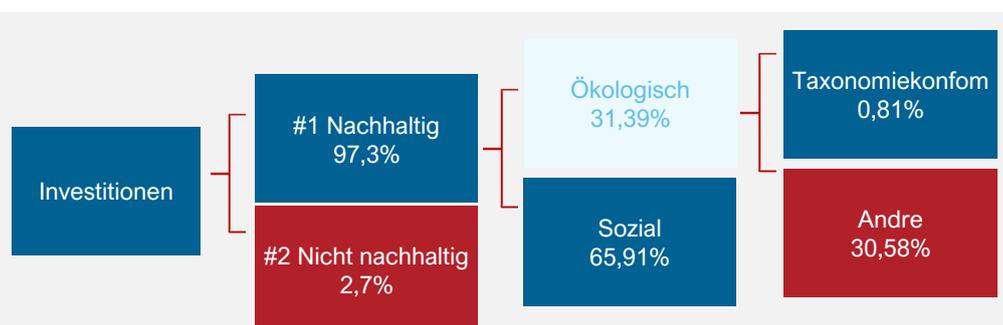


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Fonds investierte 97,3 % in nachhaltige Anlagen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte 97,3 % in nachhaltige Anlagen, von denen 0,81 % ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 30,58 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist und 65,91 % ein Sozialziel.



#1 Nachhaltig Investitiionen umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Lebensmittelprodukte	2,54%
Finanzunternehmen	Versicherungen	3,83%
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	3,44%
Gesundheitswesen	Werkzeuge Und Dienstleistungen Für Biowissenschaften	8,56%
	Gesundheitsgeräte Und -Bedarfsartikel	11,9%
	Gesundheitsdienstleister Und - Dienstleistungen	10,52%
Immobilien	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Wohnimmobilien	1,43%
	Real Estate Investment Trusts (Reits)	0,63%
Industrie	Straße Und Schiene	2,81%
	Elektrogeräte	2,68%
	Gewerbliche Dienstleistungen Und Bedarfsartikel	2,28%
	Bauprodukte	2,06%
	Maschinen	1,35%
	Professionelle Dienstleistungen	0,22%
It	Halbleitergeräte Und -Produkte	7,26%
	Internetsoftware Und - Dienstleistungen	2,1%
	Software	19,27%
Materials	Chemikalien	1,15%
Offener Fonds	Geschlossener Geldfonds	0,75%
Versorgungsbetriebe	Elektrizitätsversorgungsunternehmen	4,91%
Zyklische Konsumgüter	Autoteile	6,05%
	Automobile	1,9%
	Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	1,79%
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	0,84%

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU ' Taxonomie in Einklang gebracht?

Der Teilfonds investierte 0,81 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz bei.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichte Tätigkeiten wirken

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

unmittelbar ermöglichen darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **die die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Teilfonds investierte 30,58 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozentsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

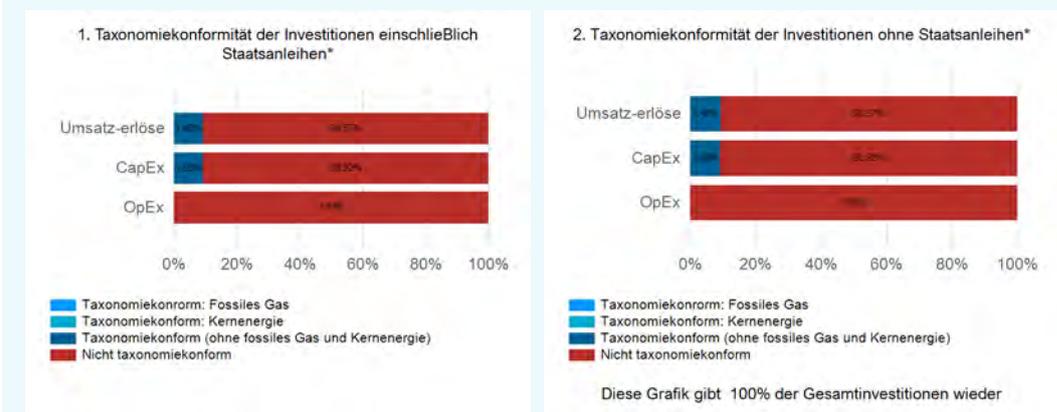
Der Teilfonds investierte 65,91 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fallen unter "nicht nachhaltige Investitionen", welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxoniekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt: 0 %; Übergangstätigkeiten: 0 %; gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Der Fonds wurde im August 2023 zu einem Artikel-9-Fonds aufgestockt. Diese Frage stellt sich nicht, da es sich um den ersten Berichtszeitraum des Fonds handelt.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um das nachhaltige Anlageziel zu erreichen:

1. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen ESG-Eigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex? 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 das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Sustainable Water & Waste Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
254900IZ985QWGMJH651

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
● ● □ Ja	● ● ● ☒ Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 63,93% an nachhaltigen Investitionen <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten SDG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt:

- i) 94,16 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt;
 - ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
 - iii) 63,93 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
 - iv) 39,65 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten;
 - v) 4,68 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten;
 - vi) 19,6 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.
- Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitrum wie folgt:

- i) 88,67 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt;
 - ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
 - iii) 57,24 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
 - iv) 32,05 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten;
 - v) 4,65 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; und
 - vi) 20,54 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.
- Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 63,93 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in:

a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung der Umweltziele der EU-Taxonomie für den Klimaschutz und für die Anpassung an den Klimawandel bei; oder

(b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 50 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDG“) in Einklang stehen; oder

(c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario mit 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein proprietäres Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu den Umweltzielen angesehen wird; sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Mindestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten:

(i) Due Diligence – Analyse, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse – Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf ESG-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Leitlinien der UNO, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die ESG-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(v) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Abstimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

vi) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/05/2023-30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Service Corp International/US	Zyklische Konsumgüter	5,09%	US
STERIS	Gesundheitswesen	4,88%	US
Tetra Tech	Industrie	4,49%	US
Xylem NY	Industrie	4,16%	US
Arcadis	Industrie	4,15%	NL
Severn Trent	Versorgungsbetriebe	3,89%	GB
Veolia Environnement SA	Versorgungsbetriebe	3,74%	FR
Waste Management	Industrie	3,74%	US
American Water Works	Versorgungsbetriebe	3,52%	US
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	Versorgungsbetriebe	3,32%	BR
Ebara	Industrie	3,21%	JP
Entegris	IT	3,08%	US
Crown Holdings	Rohstoffe	3,05%	US
Horiba	IT	2,88%	JP
Kurita Water Industries	Industrie	2,68%	JP

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 63,93 % in nachhaltige Anlagen.

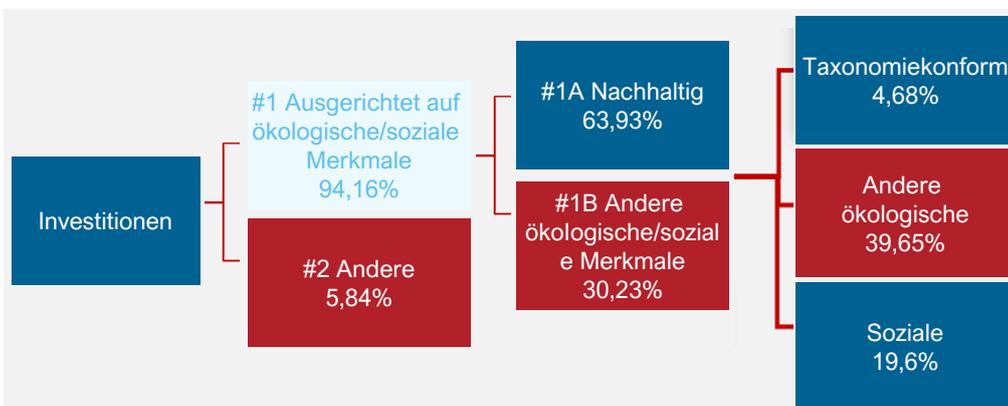
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte:

1. 94,16 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
2. 63,93 % in nachhaltige Anlagen, wovon 4,68 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 39,65 % ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 19,6 % ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte:

1. 88,67 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
2. 57,24 % in nachhaltige Anlagen, von denen 4,65 % ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 32,05 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 20,54 % ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Gesundheitswesen	Gesundheitsausrüstung Und -Bedarf	3,92%
Industrie	Bauprodukte	5,06%
	Professionelle Dienstleistungen	4,66%
	Maschinen	22,02%
	Handelsunternehmen Und Distributoren	2,64%
	Gewerbliche Dienstleistungen Und Bedarfsartikel	14,16%
	Industriekonglomerate	1,46%
It	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	5,05%
	Halbleitersausrüstung Und -Produkte	3,67%
	Software	1,73%
Materials	Behälter Und Verpackungen	7,98%
	Chemikalien	1,91%
	Metalle Und Bergbau	0,38%
Offener Fonds	Geschlossener Geldfonds	1,99%
Versorgungsbetriebe	Multi-Utilities	3,48%
	Wasserversorgungsunternehmen	11,8%
Zyklische Konsumgüter	Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	5,73%
	Gebrauchsgüter	0,72%
	Distributoren	0,56%
	Multi-Line-Einzelhandel	0,52%
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	0,16%

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 4,68 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz und die Anpassung an den Klimawandel bei.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

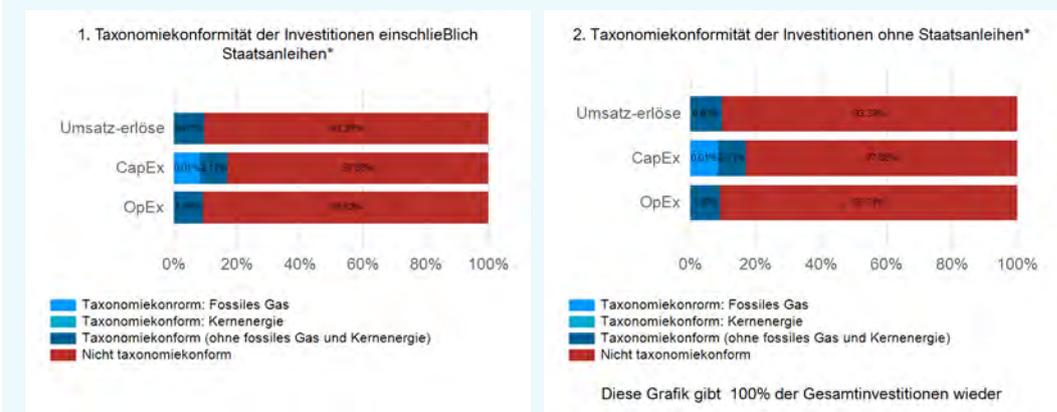
- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: **-Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln **- Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft **- Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxoniekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt: 0 %; Übergangstätigkeiten: 0 %; gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum
 Taxonomie - Ausrichtung von Investitionen einschließlich Staatsanleihen
 Umsatz - 4,1 %
 Operative Aufwendungen - 0,6 %
 Investitionen - 0,4 %
 Taxonomie - Angleichung von Investitionen ohne Staatsanleihen
 Umsatz - 4,1 %
 Operative Aufwendungen - 0,6 %
 Investitionen - 0,4 %



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 39,65 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozentsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 19,6 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
3. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Switzerland Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
5493001N8Q97TPZUYT12

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 63,94% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten SDG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt:

- i) 94,41 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt; ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 63,94 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 23,68 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 40,14 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt:

- i) 92,27 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt;
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 66,47 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 21,98 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 43,61 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 63,94 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in:

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei;
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 50 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDG“) in Einklang stehen; oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario mit 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein proprietäres Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu den Umweltzielen angesehen wird; sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Mindestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten:

(i) Due Diligence – Analyse, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse – Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf ESG-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Leitlinien der UNO, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die ESG-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(v) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Abstimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

vi) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/05/2023-30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Nestle SA	Basiskonsumgüter	9,29%	CH
Novartis AG	Gesundheitswesen	6,35%	CH
Roche Holding AG	Gesundheitswesen	6,12%	CH
Partners Group Holding AG	Finanzunternehmen	5,72%	CH
Zurich Insurance Group AG	Finanzunternehmen	5,36%	CH
Givaudan SA	Rohstoffe	4,7%	CH
Sika AG	Rohstoffe	4,53%	CH
Swiss Re AG	Finanzunternehmen	4,05%	CH
VZ Holding AG	Finanzunternehmen	4,01%	CH
Lonza Group AG	Gesundheitswesen	3,56%	CH
Alcon	Gesundheitswesen	3,43%	CH
Aryzta AG	Basiskonsumgüter	3,43%	CH
ABB	Industrie	3,28%	CH
DKSH Holding AG	Industrie	3,26%	CH
Tecan Group AG	Gesundheitswesen	3,03%	CH

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 63,94 % in nachhaltige Anlagen.

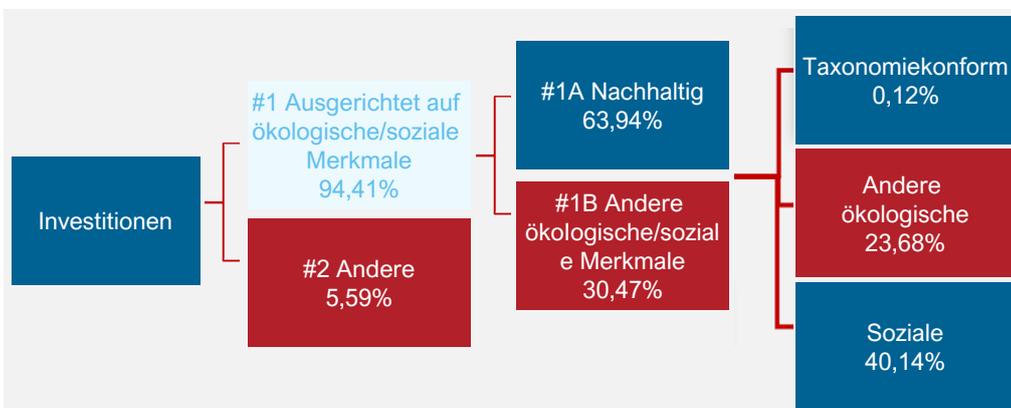
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte:

1. 94,41 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
2. 63,94 % in nachhaltige Anlagen, wovon 0,12 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 23,68 % ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 40,14 % ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte:

1. 92,27 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
2. 66,47 % in nachhaltige Anlagen, von denen 0,87 % ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 21,98 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 43,61 % ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Lebensmittel	12,3%
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	8,38%
	Kapital Märkte	4,13%
	Versicherungen	10,05%
Gesundheitswesen	Tools Und Dienstleistungen Für Biowissenschaften	6,02%
	Gesundheitsausrüstung Und -Bedarf	5,4%
	Pharmazeutika	15,12%
	Gesundheitstechnologie	0,72%
Industrie	Maschinen	4,66%
	Handelsunternehmen Und Distributoren	4,18%
	Elektrogeräte	3,95%
	Bauprodukte	2,29%
It	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	1,29%
	Halbleitersausrüstung Und -Produkte	0,76%
Materials	Behälter Und Verpackungen	3,61%
	Chemikalien	10,87%
Zyklische Konsumgüter	Textilien Und Bekleidung	3,01%
	Fachhandel	1,69%

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 0,12 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz bei.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

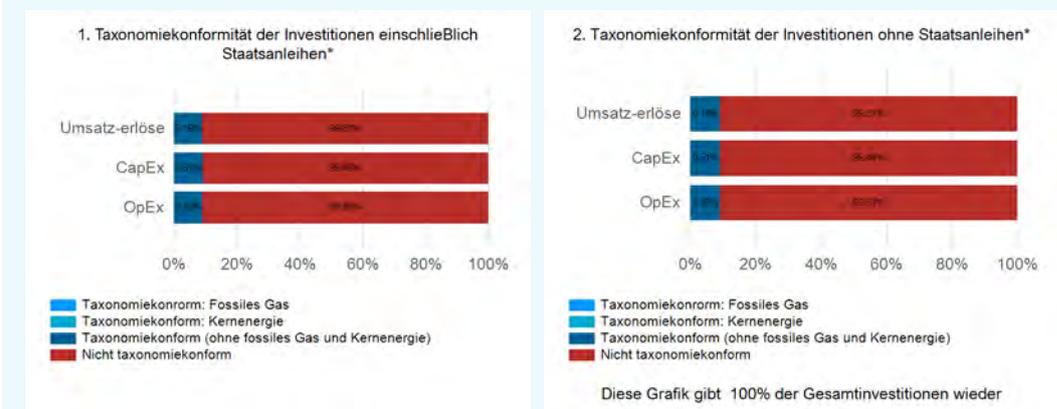
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxoniekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt: 0,19 %; Übergangstätigkeiten: 0 %; gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum

Taxonomie - Ausrichtung von Investitionen einschließlich Staatsanleihen

Umsatz - 0,1%

Operative Aufwendungen - 0,3 %

Investitionen - 0,6 %

Taxonomie - Angleichung von Investitionen ohne Staatsanleihen

Umsatz - 0,1%

Operative Aufwendungen - 0,3 %

Investitionen - 0,6 %



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 23,68 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozensätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 40,14 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
3. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Thailand Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300KZ6XVPBRK5QV32

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 19,94% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds wurde am 11. August 2023 zu einem Teilfonds nach Artikel 8 ausgebaut. Der Teilfonds erfüllte die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten SDG-Ziele bei.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt:

- i) 83,99 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt; ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 19,94 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 1,09 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 18,85 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht anwendbar, da dies der erste Berichtszeitraum des Teilfonds ist.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 19,94% in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in:

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug nicht zu den Umweltzielen der EU-Taxonomie bei; oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 50 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDG“) in Einklang stehen; oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein proprietäres Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird; sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Mindestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten:

(i) Due Diligence – Analyse, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse – Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf ESG-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Leitlinien der UNO, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die ESG-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(v) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Abstimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

vi) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 11/08/2023-30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
CP ALL (F)	Basiskonsumgüter	8,52%	TH
PTT (F)	Energie	6,59%	TH
Airports of Thailand (F)	Industrie	6,01%	TH
Bangkok Bank (F)	Finanzunternehmen	5,66%	TH
Advanced Info Service (F)	Kommunikationsdienstleister	5,02%	TH
Kasikornbank (F)	Finanzunternehmen	4,76%	TH
Bangkok Dusit Medical Services (F)	Gesundheitswesen	4,74%	TH
PTT Exploration & Production (F)	Energie	4,45%	TH
Bumrungrad Hospital (F)	Gesundheitswesen	3,47%	TH
Thai Beverage	Basiskonsumgüter	3,35%	TH
Krung Thai Bank (F)	Finanzunternehmen	2,9%	TH
Home Product Center (F)	Zyklische Konsumgüter	2,66%	TH
Chularat Hospital (F)	Gesundheitswesen	2,11%	TH
Central Pattana (F)	Immobilien	2,05%	TH
Minor International (F)	Zyklische Konsumgüter	1,88%	TH

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

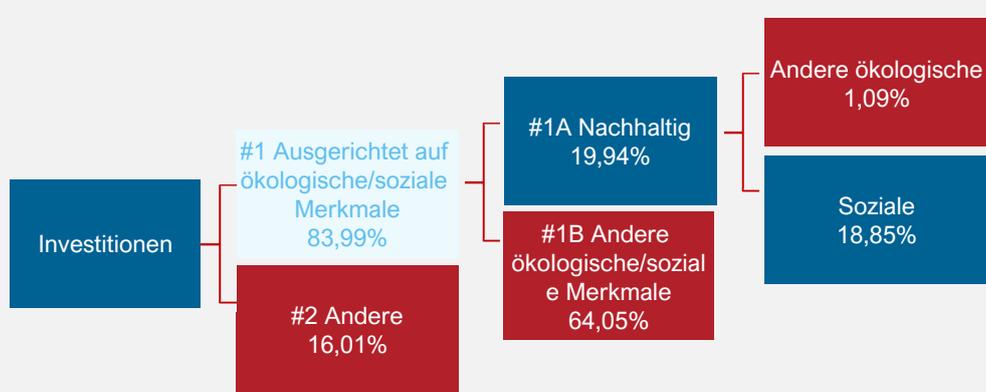
Der Fonds investierte 19,94 % in nachhaltige Anlagen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte:

- 83,99 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
- 19,94 % in nachhaltigen Anlagen, wovon 0 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 1,09 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 18,85 % ein Sozialziel.

Die Portfoliostrukturierung für den vorherigen Berichtszeitraum kann nicht angegeben werden, da dies der erste Berichtszeitraum für den Teilfonds ist.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Lebensmittel- & Grundnahrungsmittelseinzelhandel	9,16%
	Getränke	3,34%
	Lebensmittelprodukte	1,69%
Energie	Öl, Gas & Verbrauchsbrennstoffe	13,8%
	Energiegeräte & -Dienste	1,38%
Finanzunternehmen	Konsumentenfinanzierung	2,67%
	Geschäftsbanken	12,75%
Gesundheitswesen	Gesundheitsdienstleister & -Dienste	11,8%
	Pharmazeutika	1,31%
Immobilien	Aktien – Stammaktien – Immobilienverwaltung Und -Entwicklung – Immobilien	4,9%
	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Hotel & Resort	0,65%
Industrie	Transportinfrastruktur	7,51%
	Schifffahrt	1,07%
	Professionelle Dienstleistungen	1,06%
It	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	2,42%
Kommunikationsdienstleister	Drahtlose Telekommunikationsdienste	3,18%
	Diversifizierte Telekommunikationsdienste	2,48%
Materials	Chemikalien	2,1%
	Baumaterialien	0,68%
	Behälter Und Verpackungen	0,18%
Offener Fonds	Geschlossene Geldmarktfonds	0,01%
Versorgungsbetriebe	Unabhängige Stromerzeuger Und Energiehändler	4,01%
Zyklische Konsumgüter	Hotels, Restaurants & Freizeit	4,29%
	Spezialität Einzelhandel	2,39%
	Textilien Und Bekleidung	1,91%
	Autoteile	1,53%
	Medien	0,5%

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 0 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und

Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

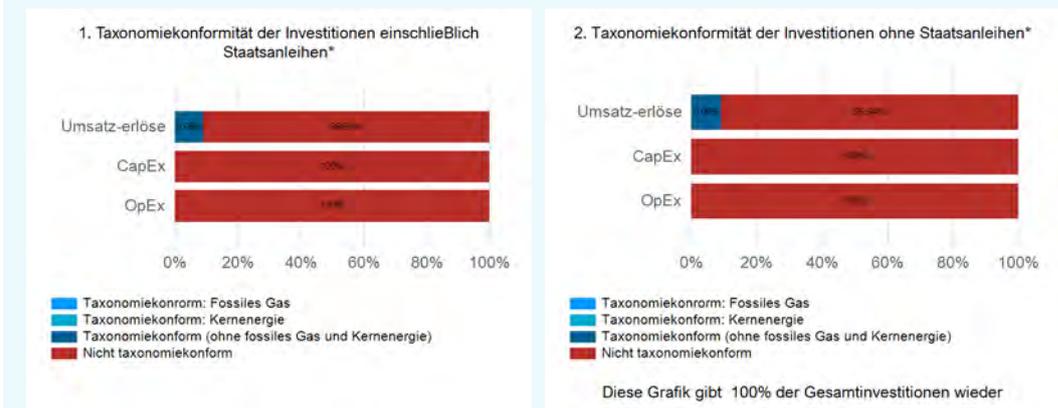
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: -**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt: 0 %; Übergangstätigkeiten: 0 %; gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend, da dies die erste Berichtsperiode für den Fonds ist.

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 1,09 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozentsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 18,85 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
3. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Fidelity Funds - World Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
5493001CZJQXQY9N2O82

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
● ● □ Ja	● ● ☒ Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 67,32% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften festgelegt.

Der Teilfonds investierte nicht in nachhaltige Anlagen mit Umweltzielen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten SDG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt:

- i) 92,59 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt; ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 67,32 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 33,79 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 32,35 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt:

- i) 92,74 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt;
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 60,97 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 28,22 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 31,7 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 67,32 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in:

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei;
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 50 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDG“) in Einklang stehen; oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario mit 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein proprietäres Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu den Umweltzielen angesehen wird; sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Mindestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten:

(i) Due Diligence – Analyse, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse – Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf ESG-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Leitlinien der UNO, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die ESG-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(v) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Abstimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/05/2023-30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Microsoft	IT	5,98%	US
Alphabet (A)	IT	3,53%	US
Amazon.com	Zyklische Konsumgüter	3,04%	US
JPMorgan Chase &	Finanzunternehmen	2,32%	US
UnitedHealth Group	Gesundheitswesen	2,24%	US
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-USD	Offener Fonds	2,22%	IE
Mastercard (A)	Finanzunternehmen	2,14%	US
AmerisourceBergen	Gesundheitswesen	1,97%	US
HCA HealthCAre	Gesundheitswesen	1,79%	US
TDK	IT	1,64%	JP
Baker Hughes	Energie	1,58%	US
Cigna Group	Gesundheitswesen	1,57%	US
Canadian Pacific Kansas City	Industrie	1,54%	CA
Quanta Services	Industrie	1,49%	US
Oracle	IT	1,43%	US

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 67,32 % in nachhaltige Anlagen.

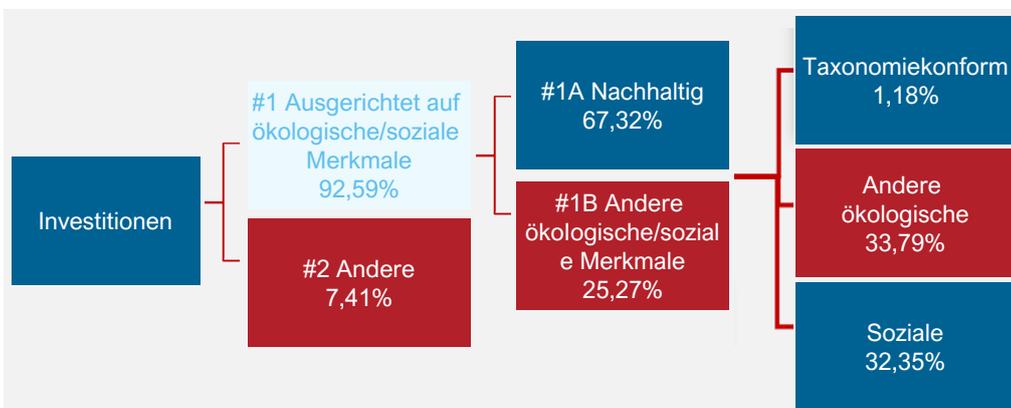
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte:

- 92,59 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
- 67,32 % in nachhaltige Anlagen, wovon 1,18 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 33,79 % ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 32,35 % ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte:

- 92,74 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
- 60,97 % in nachhaltige Anlagen, von denen 1,06 % ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 28,22 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 31,7 % ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Körperpflegeprodukte	1,12%
	Lebensmittel	0,89%
	Lebensmittel- Und Grundnahrungsmittelseinzelhandel	0,73%
Energie	Energiegeräte Und -Dienste	1,53%
	Öl, Gas Und Verbrauchsbrennstoffe	1,35%
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	7,55%
	Geschäftsbanken	5,28%
	Versicherungen	4,62%
	Kapitalmärkte	0,99%
Gesundheitswesen	Gesundheitsdienstleister Und -Dienste	7,61%
	Gesundheitsgeräte Und -Bedarf	3,85%
	Pharmazeutika	1,62%
	Biotechnologie	1,3%
	Tools Und Dienste Für Biowissenschaften	1,09%
Immobilien	Eigenkapital – Stammaktien – Immobilienverwaltung Und -Entwicklung – Immobilien	0,43%
Industrie	Straße Und Schiene	3,34%
	Maschinen	3%
	Bauwesen Und Ingenieurwesen	1,57%
	Luftfahrt Und Verteidigung	1,49%
	Gewerbliche Dienste Und Bedarf	0,89%
	Elektrogeräte	0,54%
	Professionelle Dienste	0,24%
It	Software	9,4%
	Halbleiterausüstung Und -Produkte	5,61%
	Internetsoftware Und -Dienste	3,83%
	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	2,83%
	Computer Und Peripheriegeräte	2,3%
	It-Dienste	0,69%
Kommunikationsdienstleister	Drahtlose Telekommunikationsdienste	1,37%
Materials	Chemikalien	2,4%
Offener Fonds	Geschlossener Geldfonds	1,16%
Versorgungsbetriebe	Elektrizitätsversorger	3,47%
	Mehrparten-Versorgungsunternehmen	1,83%
Zyklische Konsumgüter	Mehrparten-Einzelhandel	5,59%
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	2,63%
	Textilien Und Bekleidung	2,3%
	Gebrauchsgüter	1,84%
	Autoteile	0,88%
	Automobile	0,75%

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder



Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: **-Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln **- Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft **- Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

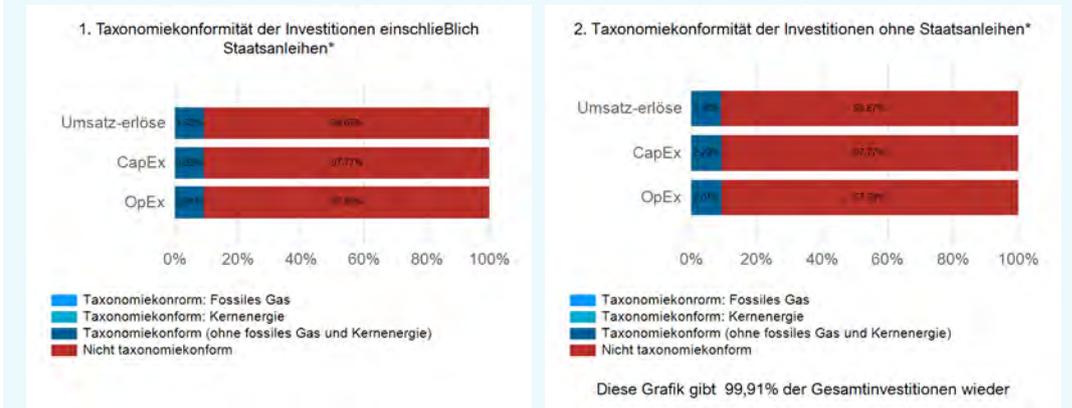
Der Teilfonds investierte 1,18 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz bei.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt: 0 %; Übergangstätigkeiten: 0 %; gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum
 Taxonomie - Ausrichtung von Investitionen einschließlich Staatsanleihen
 Umsatz - 1,3 %
 Operative Aufwendungen - 2,1 %
 Investitionen - 3 %
 Taxonomie - Angleichung von Investitionen ohne Staatsanleihen
 Umsatz - 1,3 %
 Operative Aufwendungen - 2,1 %
 Investitionen - 3 %

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 33,79 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozentsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 32,35 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
3. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Asia Pacific Dividend Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
5493007QY2WD5KHRUI41

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
● ● □ Ja	● ● ● ☒ Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 40,08% an nachhaltigen Investitionen <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften festgelegt.

Der Teilfonds investierte nicht in nachhaltige Anlagen mit Umweltzielen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten SDG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt:

- i) 92,62 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt; ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 40,08 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 23,49 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 16,59 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt:

- i) 90,33 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt;
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 34,78 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 20,87 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 13,91 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 40,08% in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in:

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug nicht zu den Umweltzielen der EU-Taxonomie bei; oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 50 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDG“) in Einklang stehen; oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein proprietäres Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird; sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Mindestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten:

(i) Due Diligence – Analyse, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse – Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf ESG-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Leitlinien der UNO, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die ESG-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(v) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Abstimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/05/2023-30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Taiwan Semiconductor Manufacturing	IT	6,07%	TW
Samsung Electronics	IT	5,2%	KR
Swire Pacific (A)	Immobilien	4,54%	HK
AIA Group	Finanzunternehmen	3,9%	HK
Singapore Exchange	Finanzunternehmen	3,85%	SG
Samsung Fire & Marine Insurance	Finanzunternehmen	3,64%	KR
Thai Beverage	Basiskonsumgüter	3,33%	TH
Uni-President Enterprises	Basiskonsumgüter	3,23%	TW
Evolution Mining	Rohstoffe	2,92%	AU
Embassy Office Parks REIT	Immobilien	2,84%	IN
Treasury Wine Estates	Basiskonsumgüter	2,77%	AU
Chailase Holding	Finanzunternehmen	2,76%	TW
China Overseas Land & Investment	Immobilien	2,59%	HK
Bank Mandiri Persero	Finanzunternehmen	2,34%	ID
S-1	Industrie	2,31%	KR

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 40,08 % in nachhaltige Anlagen.

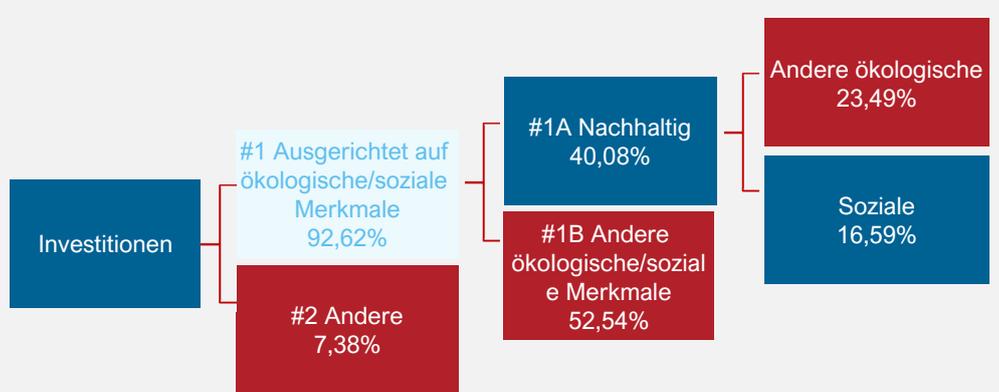
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte:

- 92,62 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
- 40,08 % in nachhaltige Anlagen, wovon 0 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 23,49 % ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 16,59 % ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte:

- 90,33 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
- 34,78 % in nachhaltige Anlagen, von denen 0 % ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 20,87 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 13,91 % ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Aktienanleihen	Aktiengebundene Schuldverschreibungen	0,62%
Basiskonsumgüter	Getränke	6,35%
	Lebensmittel	4,46%
	Lebensmittel- Und Grundnahrungsmittelseinzelhandel	3,18%
	Körperpflegeprodukte	1,83%
Energie	Öl, Gas Und Verbrauchsgüter Kraftstoffe	0,75%
Finanzunternehmen	Geschäftsbanken	8,53%
	Versicherungen	7,03%
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	6,24%
Immobilien	Aktien – Stammaktien – Immobilienverwaltung Und -Entwicklung – Immobilien	7,32%
	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Büro-Reits	3,02%
	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Einzelhandels-Reits	1,67%
Industrie	Gewerbliche Dienstleistungen Und Bedarfsartikel	2,43%
	Handelsunternehmen Und -Vertreiber	2,28%
	Professionelle Dienstleistungen	1,37%
	Maschinen	1,1%
	Bauprodukte	1,01%
It	Halbleiterausüstung Und -Produkte	7,17%
	Computer Und Peripheriegeräte	5,96%
	It-Dienste	1,28%
Kommunikationsdienstleister	Diversifizierte Telekommunikationsdienste	2,69%
Materials	Metalle Und Bergbau	3,32%
	Chemikalien	1,56%
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktfonds	0%
Versorgungsbetriebe	Unabhängige Stromerzeuger Und Energiehändler	2,77%
	Gasversorger	1,76%
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter	4,44%
	Textilien Und Bekleidung	2,79%
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	2,11%
	Freizeitausrüstung Und -Produkte	1,48%
	Autoteile	1,32%
	Medien	1,2%
	Facheinzelhandel	0,87%

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

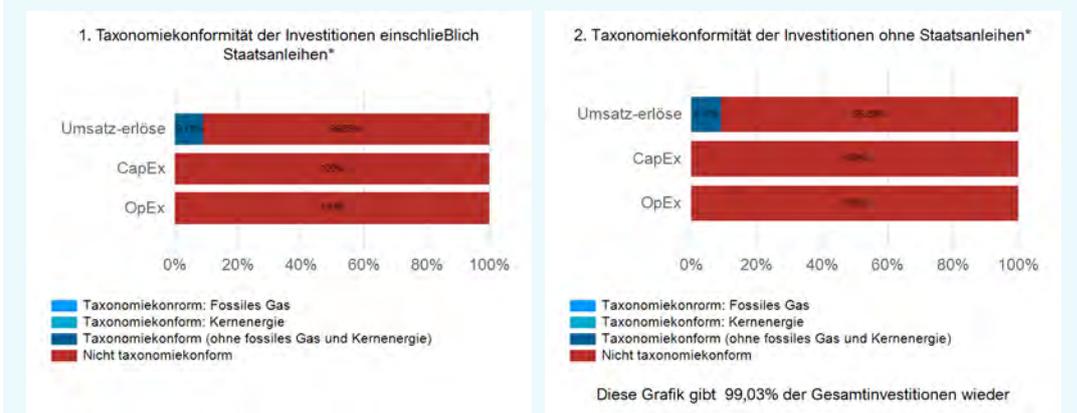
Der Teilfonds investierte 0 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt: 0,11 %; Übergangstätigkeiten: 0 %; gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum

Taxonomie – Orientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen

Umsatz – 0 %

Betriebsausgaben – 0 %

Anlageinvestitionen – 0 %

Taxonomie – Orientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen

Umsatz – 0 %

Betriebsausgaben – 0 %

Anlageinvestitionen – 0 %

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 23,49 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozentsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 16,59 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
3. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Fidelity Funds - European Dividend Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300QYNIMMR1Q2GY78

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
● ● □ Ja	● ● ● ☒ Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 78,36% an nachhaltigen Investitionen <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten SDG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt:

- i) 95,04 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt; ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 78,36 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 41,12 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 34,99 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt:

- i) 96,43 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt;
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 72,26 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 29,39 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 40,65 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 78,36% in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in:

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei; oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 50 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDG“) in Einklang stehen; oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein proprietäres Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird; sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Mindestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten:

(i) Due Diligence – Analyse, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse – Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf ESG-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Leitlinien der UNO, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die ESG-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(v) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Abstimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

vi) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/05/2023-30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Ferrovial SE	Industrie	4,94%	NL
Allianz	Finanzunternehmen	4,58%	DE
3i Group	Finanzunternehmen	4,44%	GB
Hannover Rueck SE	Finanzunternehmen	3,18%	DE
RELX	Industrie	3,13%	GB
Industria de Diseno Textil SA	Zyklische Konsumgüter	3,1%	ES
Deutsche Boerse AG	Finanzunternehmen	3,05%	DE
Sanofi	Gesundheitswesen	2,94%	FR
Tryg	Finanzunternehmen	2,91%	DK
Novartis AG	Gesundheitswesen	2,67%	CH
TotalEnergies SE	Energie	2,65%	FR
Admiral Group	Finanzunternehmen	2,63%	GB
Roche Holding AG (B)	Gesundheitswesen	2,5%	CH
Unilever	Basiskonsumgüter	2,47%	GB
Autoliv	Zyklische Konsumgüter	2,47%	SE

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 78,36 % in nachhaltige Anlagen.

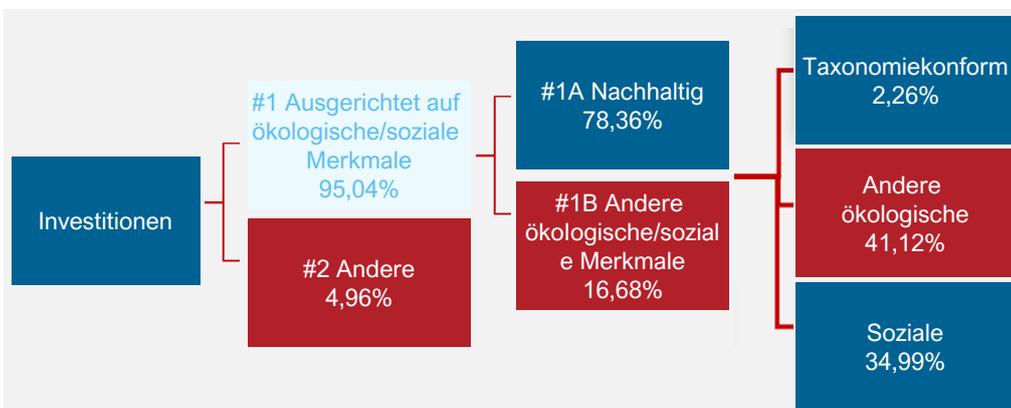
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte:

1. 95,04 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
2. 78,36 % in nachhaltige Anlagen, wovon 2,26 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 41,12 % ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 34,99 % ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte:

1. 96,43 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
2. 72,26 % in nachhaltige Anlagen, von denen 2,22 % ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 29,39 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 40,65 % ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Lebensmittel- Und Grundnahrungsmittelseinzelhandel	3,92%
	Körperpflegeprodukte	2,73%
	Haushaltsprodukte	2,2%
	Lebensmittelprodukte	1,58%
Energie	Öl, Gas Und Verbrauchsbrennstoffe	3,86%
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	7,8%
	Geschäftsbanken	7,11%
	Versicherungen	16,54%
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	7,1%
Industrie	Professionelle Dienstleistungen	4,76%
	Bauwesen Und Ingenieurwesen	4,64%
	Handelsunternehmen Und Distributoren	3,56%
	Maschinen	3,06%
	Elektrogeräte	1,79%
It	It-Services	1,6%
Kommunikationsdienstleister	Diversifizierte Telekommunikationsdienste	5,96%
Materials	Papier- Und Forstprodukte	2,45%
	Behälter Und Verpackungen	1,91%
Offener Fonds	Geschlossener Geldfonds	2,19%
Versorgungsbetriebe	Elektrizitätsversorgungsunternehmen	4,45%
	Versorgungsunternehmen Mit Mehreren Sektoren	1,02%
Zyklische Konsumgüter	Facheinzelhandel	3,59%
	Autoteile	2,21%
	Medien	2,05%
	Gebrauchsgüter	1,09%

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 2,26 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz und die Anpassung an den Klimawandel bei.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

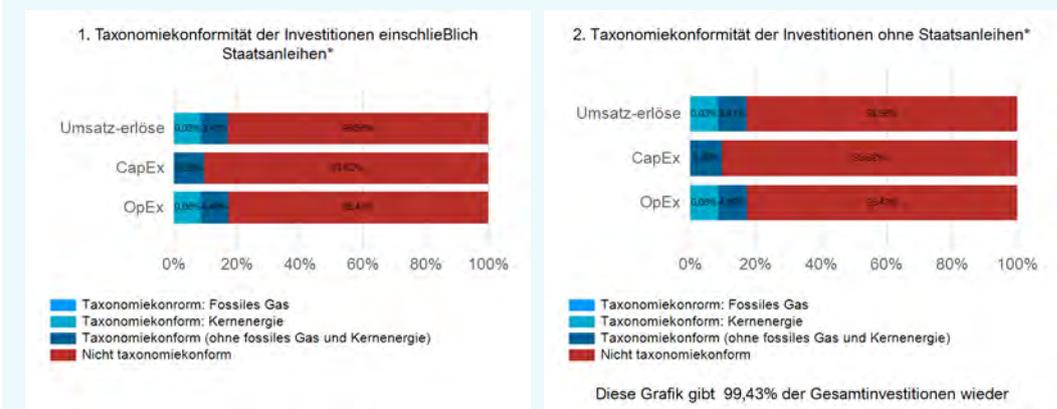
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxoniekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt: 2,63 %; Übergangstätigkeiten: 0,01 %; gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum
 Taxonomie – Orientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen
 Umsatz – 2,2 %
 Betriebsausgaben – 3,1 %
 Anlageinvestitionen – 4,3 %
 Taxonomie – Orientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen
 Umsatz – 2,2 %
 Betriebsausgaben – 3,1 %
 Anlageinvestitionen – 4,3 %



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 41,12 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozensätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 34,99 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
3. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Global Dividend Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300TOZX7F2KZWXK25

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 74,13% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten SDG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt:

- i) 96,94 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt; ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 74,13 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 38,02 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 33,54 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt:

- i) 94,28 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt;
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 63,49 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 22,93 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 36,26 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 74,13% in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in:

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei; oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 50 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDG“) in Einklang stehen; oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein proprietäres Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird; sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Mindestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten:

(i) Due Diligence – Analyse, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse – Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf ESG-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Leitlinien der UNO, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die ESG-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(v) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Abstimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/05/2023-30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
RELX	Industrie	4,65%	GB
Unilever	Basiskonsumgüter	4,25%	GB
Deutsche Boerse AG	Finanzunternehmen	3,86%	DE
Sanofi	Gesundheitswesen	3,29%	FR
Omnicom Group	Zyklische Konsumgüter	3,16%	US
Roche Holding AG	Gesundheitswesen	3,12%	CH
Novartis AG	Gesundheitswesen	3,1%	CH
Legrand SA (A)	Industrie	3,06%	FR
Colgate-Palmolive	Basiskonsumgüter	2,96%	US
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	Finanzunternehmen	2,94%	DE
Iberdrola SA (A)	Versorgungsbetriebe	2,93%	ES
BlackRock	Finanzunternehmen	2,87%	US
Zurich Insurance Group AG	Finanzunternehmen	2,87%	CH
Cisco Systems	IT	2,86%	US
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-USD	Offener Fonds	2,85%	IE

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 74,13 % in nachhaltige Anlagen.

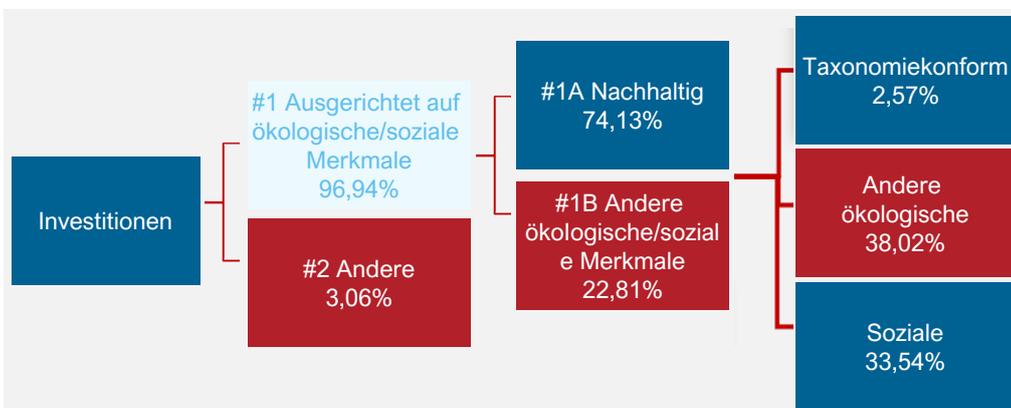
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte:

- 96,94 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
- 74,13 % in nachhaltige Anlagen, wovon 2,57 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 38,02 % ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 33,54 % ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte:

- 94,28 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
- 63,49 % in nachhaltige Anlagen, von denen 4,29 % ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 22,93 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 36,25 % ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Körperpflegeprodukte	5,35%
	Haushaltsprodukte	5,22%
	Lebensmittel- Und Grundnahrungsmittelseinzelhandel	3,69%
Finanzunternehmen	Versicherungen	14,59%
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	10,29%
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	8,69%
Industrie	Professionelle Dienste	8,5%
	Elektrische Geräte	7,14%
	Gebäude Produkte	2,56%
	Bauwesen & Ingenieurwesen	2,5%
	Maschinen	1,21%
It	Halbleiterausüstung Und -Produkte	4,73%
	Kommunikationsausrüstung	2,49%
	Computer Und Peripheriegeräte	1,74%
Kommunikationsdienstleister	Drahtlose Telekommunikationsdienste	1,04%
Materials	Container Und Verpackungen	2,32%
	Papier Und Forstprodukte	2,27%
Offener Fonds	Geschlossener Geldfonds	2,3%
Versorgungsbetriebe	Elektrizitätsversorgungsunternehmen	3,02%
	Multi-Utilities	2,98%
Zyklische Konsumgüter	Medien	3,37%
	Autoteile	2,14%
	Facheinzelhandel	1,72%

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 2,57 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz bei.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

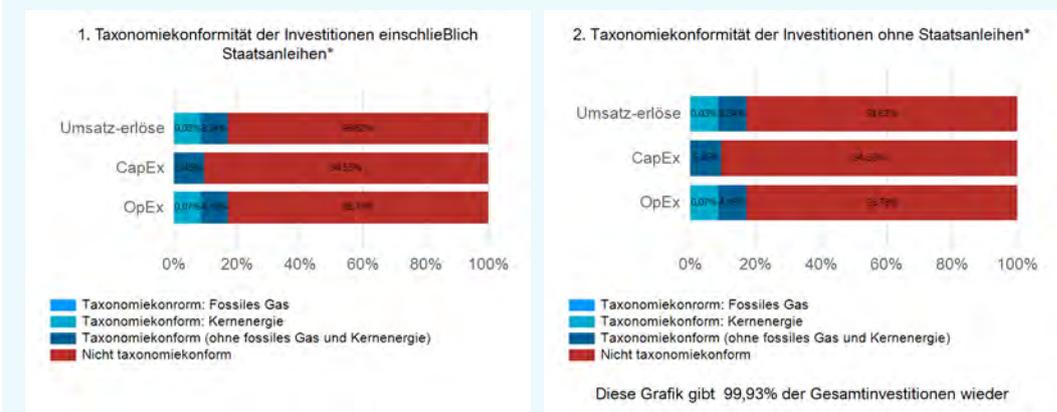
- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: **-Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln **- Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft **- Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxoniekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt: 2,84 %; Übergangstätigkeiten: 0,01 %; gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum
 Taxonomie – Orientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen
 Umsatz – 2,6 %
 Betriebsausgaben – 2,8%
 Anlageinvestitionen – 3,3%
 Taxonomie – Orientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen
 Umsatz – 2,6 %
 Betriebsausgaben – 2,8%
 Anlageinvestitionen – 3,3%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 38,02 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozensätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 33,54 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
3. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Global Equity Income Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300NJ0LHMXL00MG36

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 62,6% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten SDG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt:

- i) 96,03 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt; ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 62,6 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 31,86 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 29,38 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt:

- i) 95,17 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt;
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 56,16 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 18,01 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 35,66 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 62,6% in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in:

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei; oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 50 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDG“) in Einklang stehen; oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein proprietäres Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird; sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Mindestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten:

(i) Due Diligence – Analyse, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse – Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf ESG-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Leitlinien der UNO, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die ESG-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(v) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Abstimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

vi) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/05/2023-30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Progressive	Finanzunternehmen	6,03%	US
Arthur J Gallagher &	Finanzunternehmen	5,19%	US
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-USD	Offener Fonds	4,96%	IE
Deutsche Boerse AG	Finanzunternehmen	4,34%	DE
Unilever	Basiskonsumgüter	3,73%	GB
Wolters Kluwer	Industrie	3,7%	NL
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	Finanzunternehmen	3,45%	DE
WW Grainger	Industrie	3,38%	US
RELX	Industrie	3,34%	GB
Iberdrola SA (A)	Versorgungsbetriebe	3,24%	ES
Admiral Group	Finanzunternehmen	3,07%	GB
CME Group	Finanzunternehmen	3,07%	US
Cisco Systems	IT	2,88%	US
Linde	Rohstoffe	2,8%	US
Sanofi	Gesundheitswesen	2,79%	FR

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 62,6 % in nachhaltige Anlagen.

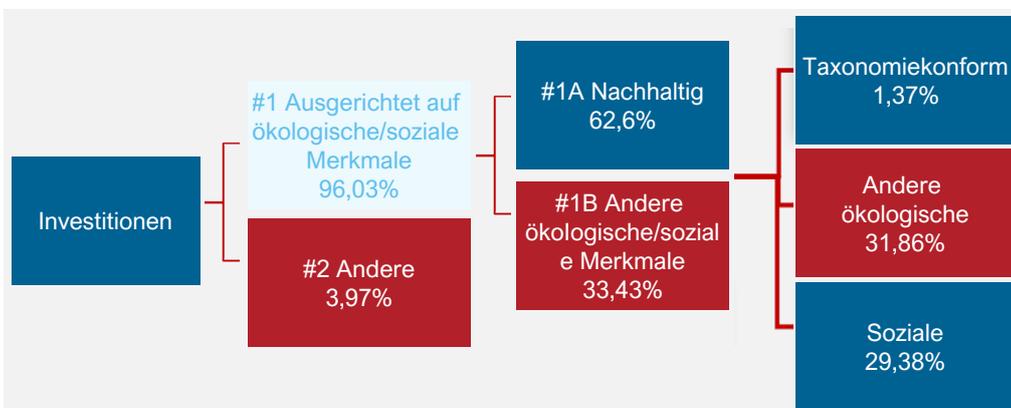
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte:

1. 96,03 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
2. 62,6 % in nachhaltige Anlagen, wovon 1,37 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 31,86 % ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 29,38 % ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte:

1. 95,17 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
2. 56,16 % in nachhaltige Anlagen, von denen 2,49 % ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 18,01 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 35,66 % ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Körperpflegeprodukte	3,86%
	Lebensmittel- Und Grundnahrungsmittelinzelhandel	2,9%
	Haushaltsprodukte	2,26%
	Getränke	0,9%
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	8,95%
	Versicherungen	23,75%
	Geschäftsbanken	1,66%
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	5%
Industrie	Professionelle Dienstleistungen	6,79%
	Handelsunternehmen Und Distributoren	5,74%
	Elektrische Ausrüstung	3,19%
	Bauwesen & Ingenieurwesen	2,05%
	Maschinen	1,14%
It	Halbleiterausrüstung Und -Produkte	5,98%
	Kommunikationsausrüstung	2,49%
	It-Dienstleistungen	0,9%
Kommunikationsdienstleister	Diversifizierte Telekommunikationsdienste	2,02%
Materials	Chemikalien	5,16%
Offener Fonds	Geschlossener Geldfonds	2,84%
Versorgungsbetriebe	Elektrizitätsversorgungsunternehmen	4,34%
Zyklische Konsumgüter	Medien	3,43%
	Facheinzelhandel	2,44%
	Autoteile	2,17%

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 1,37 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz bei.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

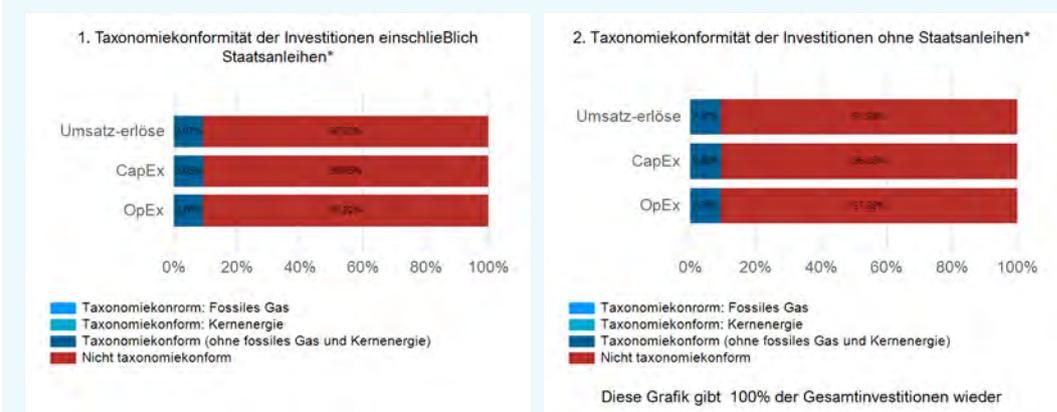
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxoniekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt: 0 %; Übergangstätigkeiten: 0 %; gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum
Taxonomie – Orientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen
Umsatz – 0,9%
Betriebsausgaben – 0,5 %
Anlageinvestitionen – 0,9 %
Taxonomie – Orientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen
Umsatz – 0,9 %
Betriebsausgaben – 0,5 %
Anlageinvestitionen – 0,9 %



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 31,86 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozentsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 29,38 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
3. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Sustainable European Dividend
Plus Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
254900G129G6M801BZ71

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 77,86% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten SDG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt:

- i) 81,36 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt; ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 77,86 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 39,94 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 35,51 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt:

- i) 85,55 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt;
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 72,83 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 29,73 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 40,85 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 77,86 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in:

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung der Umweltziele der EU-Taxonomie für den Klimaschutz und für die Anpassung an den Klimawandel bei; oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 50 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDG“) in Einklang stehen; oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario mit 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein proprietäres Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu den Umweltzielen angesehen wird; sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Mindestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten:

(i) Due Diligence – Analyse, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse – Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf ESG-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Leitlinien der UNO, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die ESG-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(v) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Abstimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

vi) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/05/2023-30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
3i Group	Finanzunternehmen	5,08%	GB
Allianz	Finanzunternehmen	5,02%	DE
Ferrovial SE	Industrie	4,58%	NL
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-EUR	Offener Fonds	4,31%	IE
RELX	Industrie	4,05%	GB
Unilever	Basiskonsumgüter	3,77%	GB
Deutsche Boerse AG	Finanzunternehmen	3,29%	DE
Sanofi	Gesundheitswesen	3,28%	FR
Elisa	Kommunikationsdienstleister	3,11%	FI
Enel (A)	Versorgungsbetriebe	3,02%	IT
Industria de Diseno Textil SA	Zyklische Konsumgüter	2,98%	ES
Novartis AG	Gesundheitswesen	2,88%	CH
Roche Holding AG	Gesundheitswesen	2,76%	CH
UPM-Kymmene	Rohstoffe	2,73%	FI
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	Finanzunternehmen	2,5%	DE

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Fonds investierte 77,86 % in nachhaltige Anlagen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

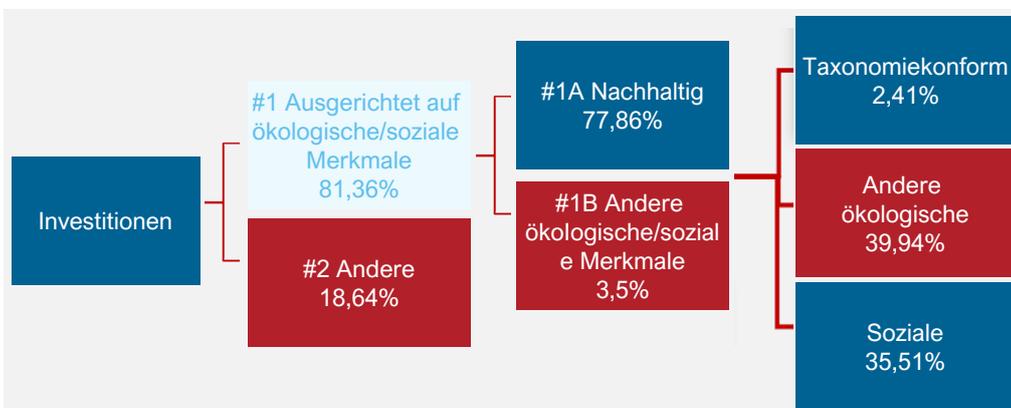
Der Teilfonds investierte:

1. 81,36 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
2. 77,86 % in nachhaltige Anlagen, wovon 2,41 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 39,94 % ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 35,51 % ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte:

1. 85,55 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
2. 72,83 % in nachhaltige Anlagen, von denen 2,26 % ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 29,73 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 40,85 % ein Sozialziel.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Körperpflegeprodukte	3,73%
	Haushaltsprodukte	2,21%
	Lebensmittel	1,55%
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	9,08%
	Geschäftsbanken	7,39%
	Versicherungen	14,38%
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	8,04%
Industrie	Professionelle Dienstleistungen	6,15%
	Bau & Ingenieurwesen	4,53%
	Maschinen	3,07%
	Elektroausrüstung	2,18%
	Handelsunternehmen & Distributoren	1,21%
It	It-Dienstleistungen	1,52%
Kommunikationsdienstleister	Diversifizierte Telekommunikationsdienste	5,59%
Materials	Papier & Forstprodukte	2,67%
	Container & Verpackung	1,84%
	Chemikalien	0,43%
Offener Fonds	Geschlossener Geldfonds	4,89%
Versorgungsbetriebe	Elektrizitätsversorgungsunternehmen	6,78%
Zyklische Konsumgüter	Facheinzelhandel	3,42%
	Medien	2,14%
	Autoteile	1,37%
	Gebrauchsgüter	0,93%

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 2,41 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz und die Anpassung an den Klimawandel bei.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

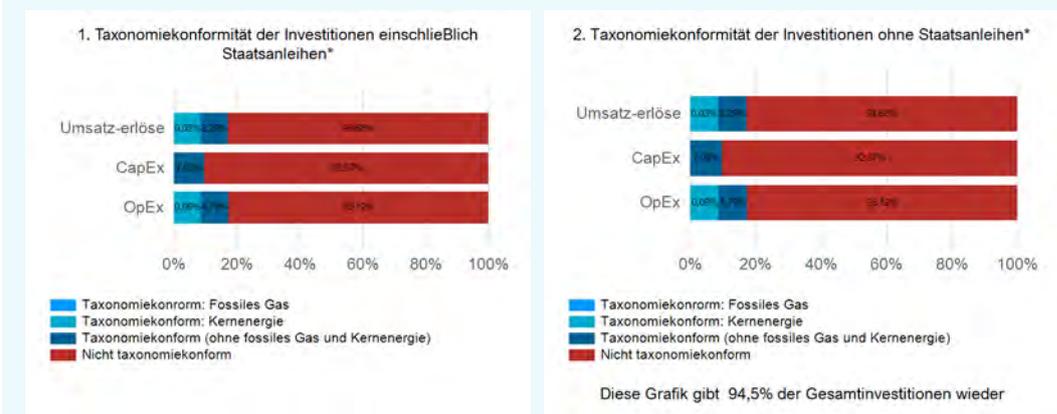
¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxoniekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt: 0 %;
 Übergangstätigkeiten: 0 %; gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

- Vorheriger Bezugszeitraum
- Taxonomie – Orientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen
- Umsatz – 2,2%
- Betriebsausgaben – 3,3 %
- Anlageinvestitionen – 4,9 %
- Taxonomie – Orientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen
- Umsatz – 2,2%
- Betriebsausgaben – 3,3 %
- Anlageinvestitionen – 4,9 %



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 39,94 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozentsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 35,51 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
3. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Sustainable Global Dividend Plus
Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300OZL7XSDZJCL571

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 73,43% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten SDG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt:

- i) 82,32 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt; ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 73,43 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 42 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 29,7 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt:

- i) 85,1 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt;
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 65,31 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 27,33 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 35,91 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 73,43 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in:

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung der Umweltziele der EU-Taxonomie für den Klimaschutz und für die Anpassung an den Klimawandel bei; oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 50 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDG“) in Einklang stehen; oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario mit 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein proprietäres Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu den Umweltzielen angesehen wird; sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Mindestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten:

(i) Due Diligence – Analyse, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse – Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf ESG-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Leitlinien der UNO, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die ESG-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(v) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Abstimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/05/2023-30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
3i Group	Finanzunternehmen	3,82%	GB
Taiwan Semiconductor Manufacturing	IT	3,33%	TW
Samsung Electronics	IT	3,24%	KR
Deutsche Boerse AG	Finanzunternehmen	3,15%	DE
Allianz	Finanzunternehmen	3,1%	DE
Ferrovial SE	Industrie	3%	NL
Sanofi	Gesundheitswesen	2,98%	FR
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-EUR	Offener Fonds	2,96%	IE
Admiral Group	Finanzunternehmen	2,6%	GB
RELX	Industrie	2,6%	GB
Unilever	Basiskonsumgüter	2,56%	GB
Roche Holding AG	Gesundheitswesen	2,55%	CH
Novartis AG	Gesundheitswesen	2,53%	CH
UPM-Kymmene	Rohstoffe	2,49%	FI
Autoliv	Zyklische Konsumgüter	2,4%	SE

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 73,43 % in nachhaltige Anlagen.

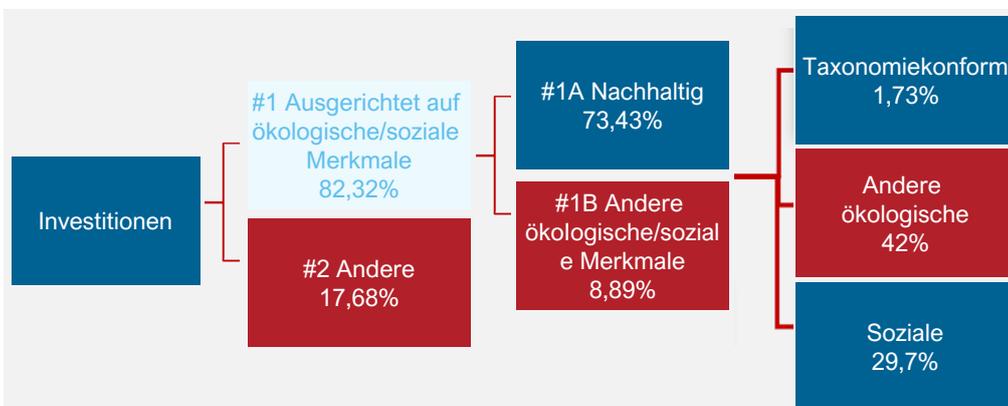
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte:

- 82,32 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
- 73,43 % in nachhaltige Anlagen, wovon 1,73 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 42 % ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 29,7 % ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte:

- 85,1 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
- 65,31 % in nachhaltige Anlagen, von denen 2,08 % ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 27,33 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 35,91 % ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Haushaltsprodukte	5,66%
	Körperpflegeprodukte	3,88%
	Lebensmittel	2,2%
Finanzunternehmen	Geschäftsbanken	5,18%
	Versicherungen	12,04%
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	10,88%
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	8,35%
Industrie	Professionelle Dienstleistungen	3,2%
	Bauwesen Und Ingenieurwesen	3,14%
	Handelsunternehmen Und -Händler	2,91%
	Maschinen	2,78%
	Elektrogeräte	2,19%
It	Halbleitergeräte Und -Produkte	6,03%
	Computer Und Peripheriegeräte	3,83%
	It-Dienste	1,17%
Kommunikationsdienstleister	Diversifizierte Telekommunikationsdienste	5,62%
Materials	Papier Und Forstprodukte	2,62%
	Behälter Und Verpackungen	1,86%
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktfonds	2,04%
Versorgungsbetriebe	Elektrizitätsversorger	5,16%
Zyklische Konsumgüter	Autoteile	3,34%
	Fachhandel	2,39%
	Medien	2,14%

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 1,73 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz und die Anpassung an den Klimawandel bei.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

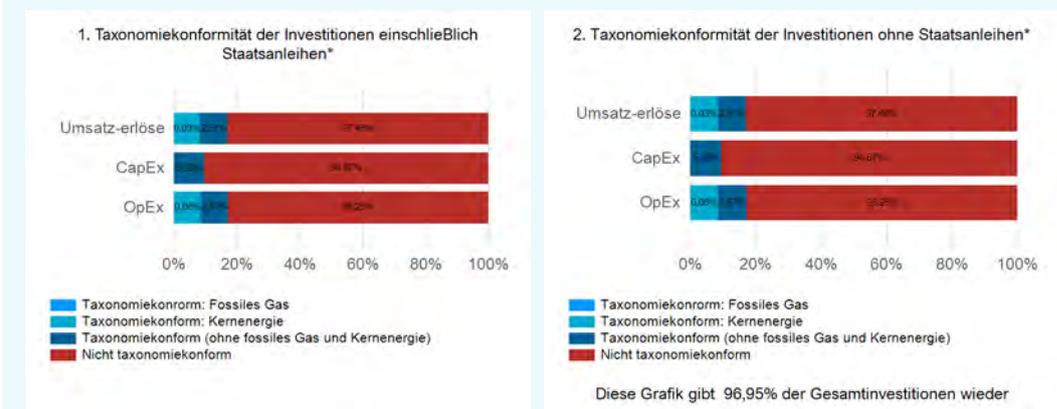
- Ja
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: **-Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln **- Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft **- Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxoniekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt: 1,78 %; Übergangstätigkeiten: 0,01 %; gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum
 Taxonomie – Orientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen
 Umsatz – 1,6%
 Betriebsausgaben – 2,4 %
 Anlageinvestitionen – 3,5 %
 Taxonomie – Orientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen
 Umsatz – 0,6%
 Betriebsausgaben – 2,4 %
 Anlageinvestitionen – 3,5 %



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 42 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozentsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 29,7 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
3. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Sustainable Global Equity
Income Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300ZTEIN9RSGX1S04

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
● ● □ Ja	● ● ☒ Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 66,59% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten SDG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt:

- i) 96,78 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt; ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 66,59 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 32 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 34,07 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt:

- i) 93,93 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt;
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 57,25 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 18,54 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 36,54 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 66,59 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in:

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei;
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 50 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDG“) in Einklang stehen; oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario mit 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein proprietäres Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu den Umweltzielen angesehen wird; sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Mindestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten:

(i) Due Diligence – Analyse, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse – Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf ESG-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Leitlinien der UNO, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die ESG-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(v) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Abstimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/05/2023-30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Progressive	Finanzunternehmen	6,42%	US
RELX	Industrie	5,15%	GB
Marsh & McLennan	Finanzunternehmen	4,89%	US
Deutsche Boerse AG	Finanzunternehmen	4,82%	DE
Unilever	Basiskonsumgüter	4,53%	GB
Wolters Kluwer	Industrie	4,08%	NL
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	Finanzunternehmen	3,84%	DE
Iberdrola SA (A)	Versorgungsbetriebe	3,5%	ES
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-USD	Offener Fonds	3,42%	IE
CME Group	Finanzunternehmen	3,41%	US
Cisco Systems	IT	3,29%	US
Admiral Group	Finanzunternehmen	3,27%	GB
Linde	Rohstoffe	3,27%	US
Sanofi	Gesundheitswesen	3,2%	FR
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	IT	3,02%	TW

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 66,59 % in nachhaltige Anlagen.

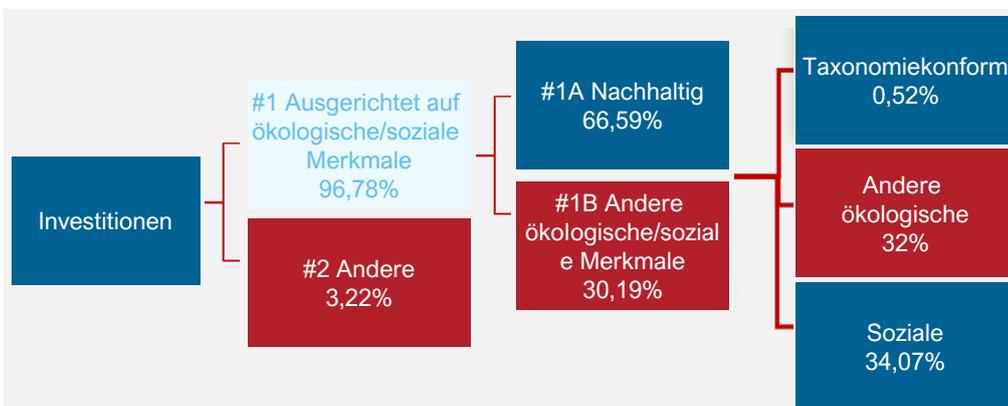
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte:

1. 96,78 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
2. 66,59 % in nachhaltige Anlagen, wovon 0,52 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 32 % ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 34,07 % ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte:

1. 93,93 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
2. 57,25 % in nachhaltige Anlagen, von denen 2,17 % ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 18,54 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 36,54 % ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Körperpflegeprodukte	4,57%
	Haushaltsprodukte	2,22%
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	9,62%
	Versicherungen	24,45%
	Geschäftsbanken	1,59%
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	5,59%
Industrie	Professionelle Dienstleistungen	9,45%
	Handelsunternehmen Und -Händler	4,93%
	Elektrik Ausrüstung	3,18%
	Bauwesen & Ingenieurwesen	2,2%
	Maschinen	1,26%
It	Halbleiterausrüstung & -Produkte	5,67%
	Kommunikationsausrüstung	2,84%
	It-Dienste	0,89%
Kommunikationsdienstleister	Diversifizierte Telekommunikationsdienste	2,2%
Materials	Chemikalien	5,67%
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktfonds	2,39%
Versorgungsbetriebe	Elektrizitätsversorgungsunternehmen	3,52%
Zyklische Konsumgüter	Medien	2,52%
	Facheinzelhandel	2,43%
	Autoteile	2,34%

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 0,52 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz bei.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

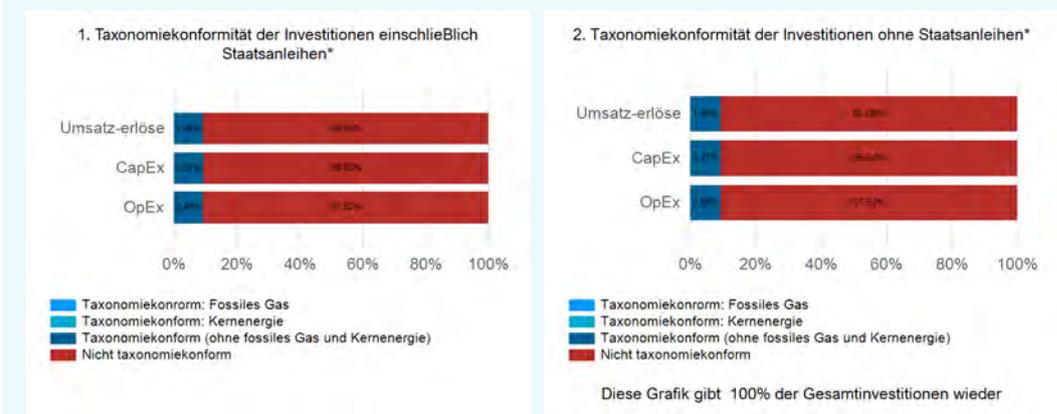
- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: **-Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln **- Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft **- Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxoniekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt: 0 %; Übergangstätigkeiten: 0 %; gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

- Vorheriger Bezugszeitraum
- Taxonomie – Orientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen
- Umsatz – 0,1%
- Betriebsausgaben – 0,2%
- Anlageinvestitionen – 0,4%
- Taxonomie – Orientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen
- Umsatz – 0,1%
- Betriebsausgaben – 0,2%
- Anlageinvestitionen – 0,4%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 32 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozentsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 34,07 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
3. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - European Multi Asset Income Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300P3VQEECSQRUQ90

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
● ● □ Ja	● ● ☒ Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 27,7% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten SDG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt:

- i) 78,13 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt; ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 27,7 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 15,24 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 9,94 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt:

- i) 71,75 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt;
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 18,9 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 9,19 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 8,78 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 27,7 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in:

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung der Umweltziele der EU-Taxonomie für den Klimaschutz und für die Anpassung an den Klimawandel bei; oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 50 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDG“) in Einklang stehen; oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario mit 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein proprietäres Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu den Umweltzielen angesehen wird; sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Mindestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten:

(i) Due Diligence – Analyse, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse – Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf ESG-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Leitlinien der UNO, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die ESG-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(v) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Abstimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/05/2023-30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
German Treasury Bill 17/07/2024	Staatsanleihen	4,43%	DE
Germany 3.74% 17/01/2024	Staatsanleihen	4,25%	DE
German Treasury Bill 17/04/2024	Staatsanleihen	4,17%	DE
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-EUR	Offener Fonds	2,32%	IE
Fidelity Investment Funds ICVC - Enhanced Income Fund	Offener Fonds	1,48%	GB
Ferrovial SE	Industrie	0,87%	NL
Allianz	Finanzunternehmen	0,79%	DE
3i Group	Finanzunternehmen	0,77%	GB
Greenc UK Wind /Funds	Geschlossener Fonds	0,75%	GB
International Public Partnerships	Geschlossener Fonds	0,7%	GB
Sequoia Economic Infrastructure Income Fund	Geschlossener Fonds	0,66%	GB
Industria de Diseno Textil SA	Zyklische Konsumgüter	0,66%	ES
RELX	Industrie	0,6%	GB
Sanofi	Gesundheitswesen	0,6%	FR
PIMCO GIS Capital Securities Fund	Offener Fonds	0,55%	IE

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Fonds investierte 27,7 % in nachhaltige Anlagen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

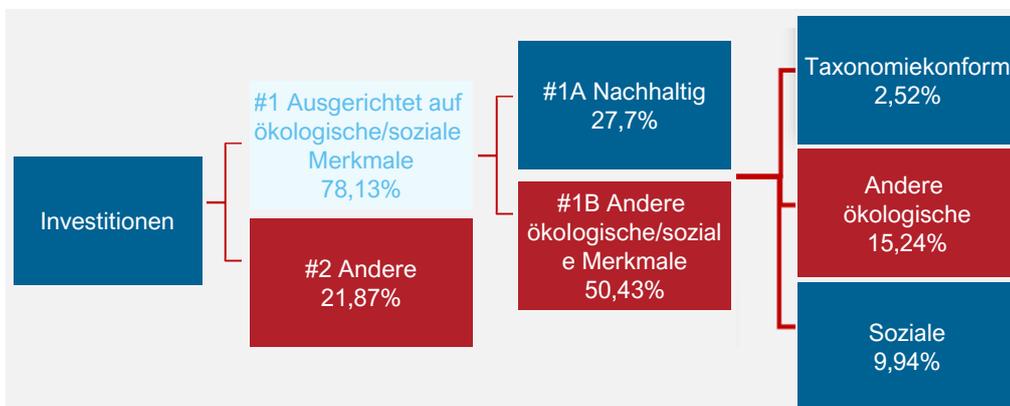
Der Teilfonds investierte:

1. 78,13 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
2. 27,7 % in nachhaltige Anlagen, wovon 2,52 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 15,24 % ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 9,94 % ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte:

1. 71,75 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
2. 18,9 % in nachhaltige Anlagen, von denen 0,92 % ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 9,19 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 8,78 % ein Sozialziel.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Lebensmittel- Und Grundnahrungsmiteleinzelhandel	1,92%
	Körperpflegeprodukte	0,76%
	Haushaltsprodukte	0,58%
	Lebensmittel	0,48%
	Getränke	0,2%
Energie	Öl, Gas Und Verbrauchsbrennstoffe	3,19%
	Energieausrüstung Und - Dienstleistungen	0,27%
	Regierung	0%
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	7,77%
	Versicherungen	5,37%
	Geschäftsbanken	13,45%
	Kapitalmärkte	1,27%
	Verbraucherfinanzierung	0,88%
	Sparkassen & Hypothekenfinanzierung	0,08%
Geschlossener Fonds	Geschlossener Fonds	2,94%
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	2,47%
	Gesundheitsdienstleister Und -Dienste	0,47%
	Gesundheitsausrüstung Und -Bedarf	0,08%

Immobilien	Festverzinsliche Wertpapiere – Unternehmensanleihen – Immobilienverwaltung Und - Entwicklung – Re	1,21%
	Festverzinsliche Wertpapiere – Unternehmensanleihen – Immobilien – Industrie	0,22%
	Aktien – Stammaktien – Immobilienverwaltung Und - Entwicklung – Real	0,06%
	Festverzinsliche Wertpapiere – Unternehmensanleihen – Immobilien – Büro R	0,04%
	Real Estate Investment Trusts (Reits)	0,03%
Industrie	Bau & Ingenieurwesen	1,24%
	Professionelle Dienste	1,24%
	Gewerbliche Dienste & Bedarfsartikel	0,9%
	Handelsunternehmen & Distributoren	0,85%
	Maschinen	0,75%
	Elektrische Geräte	0,51%
	Industriekonglomerate	0,34%
	Luftfahrt & Verteidigung	0,2%
	Bauprodukte	0,19%
	Fluggesellschaften	0,12%
	Straßen- & Bahn	0,06%
	Transportinfrastruktur	0,06%
It	It-Dienstleistungen	0,38%
	Halbleiterausüstung Und -Produkte	0,3%
	Kommunikation Ausrüstung	0,23%
	Software	0,18%
	Elektronische Ausrüstung, Instrumente Und Komponenten	0,06%
	Internet-Software Und -Dienste	0,04%
Kommunikationsdienstleister	Diversifizierte Telekommunikationsdienste	4,44%
	Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,59%
Materials	Behälter Und Verpackungen	0,98%
	Papier Und Forstprodukte	0,58%
	Chemikalien	0,52%
	Metalle Und Bergbau	0,4%
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktfonds	2,51%
	Offener Fonds	1,54%
Staatsanleihen	Staat	18,14%
	Unternehmensanleihen	0%
Versorgungsbetriebe	Elektrizitätsversorgungsunternehmen	4,07%
	Unabhängige Stromerzeuger Und Energiehändler	1,51%
	Multi-Versorgungsunternehmen	0,62%
	Wasserversorgungsunternehmen	0%
Zyklische Konsumgüter	Autoteile	1,83%
	Hotels, Restaurants & Freizeit	1,7%

Zyklische Konsumgüter	Medien	1,48%
	Facheinzelhandel	1,24%
	Automobile	1,03%
	Diversifizierte Verbraucherdienste	0,89%
	Gebrauchsgüter	0,26%
	Textilien & Bekleidung	0,16%
	Versorgungsunternehmen	0,14%

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 2,52 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz und die Anpassung an den Klimawandel bei.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

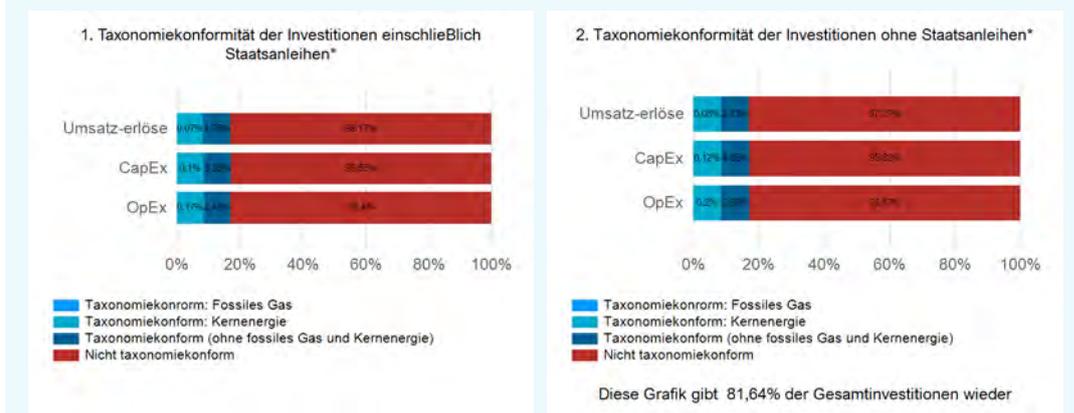
- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: **-Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln **- Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird,

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt: 1,24 %; Übergangstätigkeiten: 0 %; gemessen am Umsatz.

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum

Taxonomie – Orientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen

Umsatz – 3,9 %

Betriebsausgaben – 4,6 %

Anlageinvestitionen – 6,3 %

Taxonomie – Orientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen

Umsatz – 4,5 %

Betriebsausgaben – 5,4%

Anlageinvestitionen – 7,4%



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 15,24 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozentsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 9,94 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
3. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Global Multi Asset Income Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300ISMCTFO21OMK36

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 22,42% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten SDG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt:

- i) 78,23 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt; ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 22,42 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 11,42 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 8,95 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt:

- i) 74,76 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt;
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 17,35 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 7,26 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 9,3 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 22,42 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in:

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei; oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 50 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDG“) in Einklang stehen; oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario mit 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein proprietäres Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu den Umweltzielen angesehen wird; sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Mindestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen.

Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten:

(i) Due Diligence – Analyse, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse – Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf ESG-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Leitlinien der UNO, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die ESG-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(v) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Abstimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

vi) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/05/2023-30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
US Treasury Bill 09/05/2024	Staatsanleihen	5,02%	US
US Treasury 4.00% 15/11/2052	Staatsanleihen	3,49%	US
Neuberger Berman Short Duration High Yield SDG Engagement Fund	Offener Fonds	3,04%	IE
US Treasury Bill 09/07/2024	Staatsanleihen	2,9%	US
US Treasury 3.50% 15/02/2033	Staatsanleihen	2,1%	US
US Treasury 4.375% 31/10/2024	Staatsanleihen	2%	US
US Treasury 4.25% 30/09/2024	Staatsanleihen	1,97%	US
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10.00% 01/01/2033	Staatsanleihen	1,43%	BR
US Treasury 4.00% 29/02/2028	Staatsanleihen	1,15%	US
Greenc UK Wind /Funds	Geschlossener Fonds	0,99%	GB
International Public Partnerships	Geschlossener Fonds	0,89%	GB
Greenc Renewables	Versorgungsbetriebe	0,88%	IE
South Africa 8.25% 31/03/2032	Staatsanleihen	0,88%	ZA
Sequoia Economic Infrastructure Income Fund	Geschlossener Fonds	0,79%	GB
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-USD	Offener Fonds	0,72%	IE

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 22,42 % in nachhaltige Anlagen.

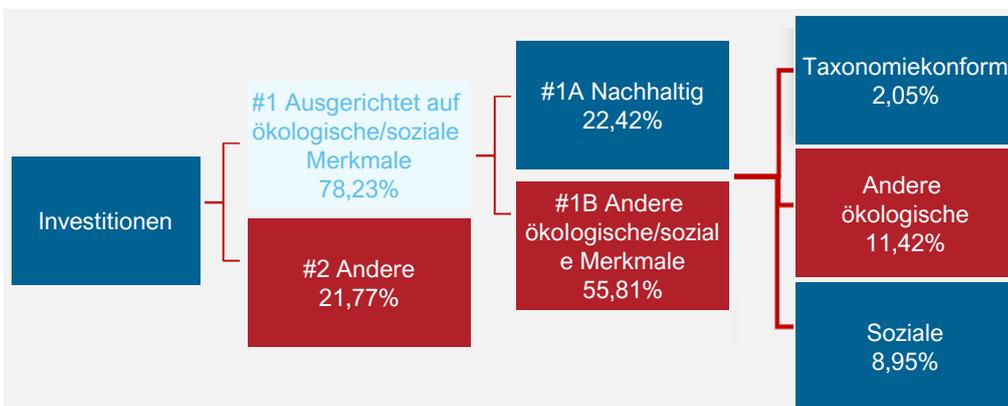
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte:

- 78,23 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
- 22,42 % in nachhaltige Anlagen, wovon 2,05 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 11,42 % ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 8,95 % ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte:

- 74,76 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
- 17,35 % in nachhaltige Anlagen, von denen 1,48 % ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 7,26 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 9,3 % ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Lebensmittel- Und Grundnahrungsmiteleinzelhandel	0,99%
	Haushaltsprodukte	0,95%
	Persönlich Produkte	0,91%
	Getränke	0,33%
	Lebensmittel	0,31%
Energie	Öl, Gas Und Verbrauchsbrennstoffe	2,37%
	Energiegeräte Und -Dienste	0,32%
	Regierung	0%
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	9,39%
	Versicherungen	3,32%
	Geschäftsbanken	11,75%
	Kapitalmärkte	1,07%
	Konsumentenfinanzierung	0,94%
	Sparkassen Und Hypothekendarlehen	0,24%
Geschlossener Fonds	Geschlossene Fonds	3,7%
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	2,16%
	Gesundheitsdienstleister Und -Dienste	0,5%
	Gesundheitsgeräte Und -Bedarf	0,08%
	Gesundheitstechnologie	0,03%
	Biotechnologie	0,01%

Immobilien	Festverzinsliche Wertpapiere – Unternehmensanleihen – Immobilienverwaltung Und - Entwicklung – Immobilien	0,82%
	Real Estate Investment Trusts (Reits)	0,26%
	Festverzinsliche Wertpapiere – Unternehmensanleihen – Immobilien – Büro R	0,03%
	Festverzinsliche Wertpapiere – Unternehmensanleihen – Immobilien – Gesundheitswesen C	0,03%
	Festverzinsliche Wertpapiere – Unternehmensanleihen – Immobilien – Einzelhandel R	0,02%
	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Spezialisiert	0,01%
	Festverzinsliche Wertpapiere – Unternehmensanleihen – Immobilien – Spezial	0,01%
	Industrie	Professionelle Dienstleistungen
Elektrogeräte		1,27%
Handelsunternehmen Und Distributoren		0,9%
Maschinen		0,82%
Bauprodukte		0,58%
Bauwesen Und Ingenieurwesen		0,52%
Gewerbliche Dienstleistungen Und Bedarfsartikel		0,52%
Transportinfrastruktur		0,33%
Fluggesellschaften		0,18%
Luftfracht Und Kurierdienste		0,16%
Straße Und Schiene		0,14%
Luftfahrt Und Verteidigung		0,11%
Industriekonglomerate		0,09%
Schifffahrt		0,06%
It	Halbleiterausüstung Und -Produkte	1,13%
	Computer Und Peripheriegeräte	0,54%
	Kommunikationsausrüstung	0,53%
	It-Dienstleistungen	0,27%
	Software	0,26%
	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	0,2%
	Internet-Software Und -Dienste	0,04%
Kommunikationsdienstleister	Diversifizierte Telekommunikationsdienste	1,44%
	Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,7%
	Medien	0,05%
Materials	Behälter Und Verpackungen	0,83%
	Chemikalien	0,54%
	Metalle Und Bergbau	0,45%
	Papier Und Forstprodukte	0,38%
	Baumaterialien	0,23%

Materials	Kupfer	0,04%
Offener Fonds	Offene Fonds	3,57%
	Geschlossene Geldmarktfonds	1,23%
Staatsanleihen	Regierung	24,09%
	Unternehmensanleihen	0%
Versorgungsbetriebe	Elektrizitätsversorgungsunternehmen	2,25%
	Unabhängige Stromerzeuger Und Energiehändler	1,57%
	Mehrspartenversorgungsunternehmen	0,58%
	Gasversorgungsunternehmen	0,08%
	Wasserversorgungsunternehmen	0,08%
Zyklische Konsumgüter	Hotels, Restaurants Und Freizeit	1,44%
	Medien	1,4%
	Autoteile	1,25%
	Automobile	1,03%
	Facheinzelhandel	0,69%
	Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	0,2%
	Gebrauchsgüter	0,19%
	Mehrsparteneinzelhandel	0,17%
	Textilien Und Bekleidung	0,14%
	Distributoren	0,05%
	Freizeitgeräte Und -Produkte	0,04%

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 2,05 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz bei.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

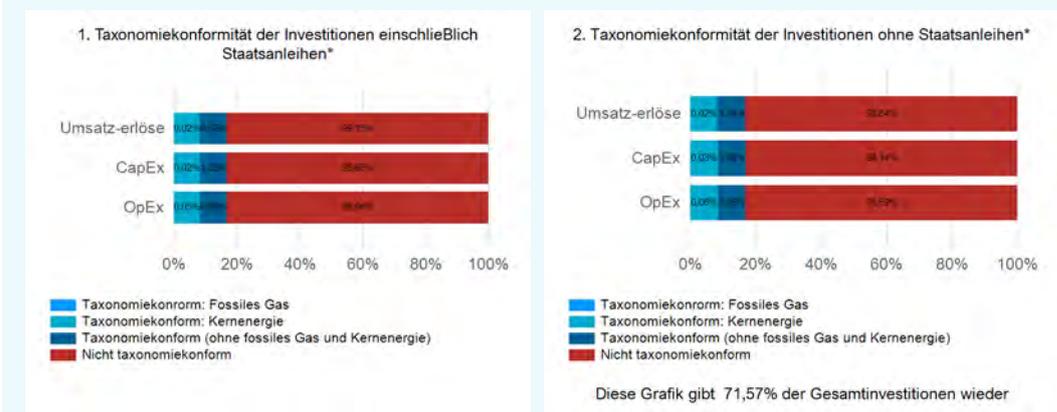
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxoniekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt: 0 %; Übergangstätigkeiten: 0 %; gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum

Taxonomie – Orientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen

Umsatz – 1,7%

Betriebsausgaben – 1,7 %

Anlageinvestitionen – 2,3 %

Taxonomie – Orientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen

Umsatz – 2,4%

Betriebsausgaben – 2,4 %

Anlageinvestitionen – 3,2 %



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 11,42 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozentsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 8,95 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
3. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Multi Asset Dynamic Inflation
Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300U9M1GS5XNJ0154

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 11,25% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds wurde am 9. September 2023 zu einem Teilfonds nach Artikel 8 ausgebaut. Der Teilfonds erfüllte die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten SDG-Ziele bei.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt:

- i) 67,08 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt;
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht anwendbar, da dies der erste Berichtszeitraum des Teilfonds ist.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 11,25% in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in:

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei; oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 50 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDG“) in Einklang stehen; oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein proprietäres Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird; sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Mindestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalanalyse von Fidelity feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten:

(i) Due Diligence – Analyse, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse – Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf ESG-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Leitlinien der UNO, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die ESG-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(v) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Abstimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

vi) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 06/09/2023-30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
New Zealand 3.50% 14/04/2033	Staatsanleihen	12,05%	NZ
South Africa 8.25% 31/03/2032	Staatsanleihen	7,14%	ZA
JPM (Structured Product (A)) ELN 29/12/2025	Aktienanleihen	6,81%	CN
Assenagon Alpha Volatility	Offener Fonds	6,16%	LU
US Treasury Bill 06/06/2024	Staatsanleihen	4,82%	US
US Treasury Bill 07/03/2024	Staatsanleihen	4,7%	US
US Treasury Bill 11/04/2024	Staatsanleihen	4,3%	US
US Treasury Bill 18/04/2024	Staatsanleihen	4,3%	US
US Treasury Bill 28/03/2024	Staatsanleihen	4,3%	US
US Treasury Infl. Indexed Bonds 1.375% 15/07/2033	Staatsanleihen	4,06%	US
US Treasury 5.31% 07/12/2023	Staatsanleihen	3,28%	US
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10.00% 01/01/2035	Staatsanleihen	3,15%	BR
BNP Paribas Issuance BV	Aktienanleihen	2,56%	US
SparkChange Physical Carbon EUA ETC (A)	Finanzunternehmen	1,89%	IE
International Public Partnerships	Geschlossener Fonds	0,81%	GB

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

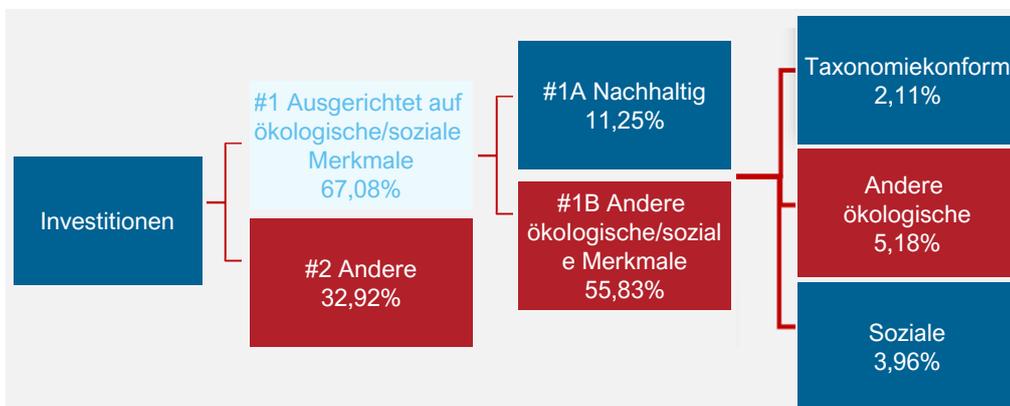
Der Fonds investierte 11,25 % in nachhaltige Anlagen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte:

- 67,08 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
- 11,25 % in nachhaltigen Anlagen, wovon 2,11 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 5,18 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 3,96 % ein Sozialziel.

Die Portfoliostrukturierung für den vorherigen Berichtszeitraum kann nicht angegeben werden, da dies der erste Berichtszeitraum für den Teilfonds ist.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Aktienanleihen	Aktiengebundene Schuldverschreibungen	9,42%
Basiskonsumgüter	Lebensmittel- & Grundnahrungsmittelinzelhandel	0,27%
	Lebensmittelprodukte	0,06%
	Körperpflegeprodukte	0,01%
Energie	Öl, Gas Und Verbrauchsbrennstoffe	1,2%
	Energiegeräte Und -Dienstleistungen	0,46%
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	13,99%
	Geschäftsbanken	1,23%
	Verbraucherkredite	0,68%
	Sparkassen Und Hypothekenfinanzierung	0,23%
	Versicherungen	0,21%
	Kapitalmärkte	0,1%
Geschlossener Fonds	Geschlossene Fonds	2,84%
	Andere Diversifizierte Finanz-Svs	0,37%
Gesundheitswesen	Gesundheitsdienstleister & -Dienste	0,56%
	Pharmazeutika	0,23%
	Gesundheitsgeräte & -Bedarf	0,11%

Immobilien	Festverzinsliche Wertpapiere – Unternehmensanleihen – Immobilienverwaltung & -Entwicklung – Immobilien	0,35%
	Real Estate Investment Trusts (Reits)	0,19%
	Festverzinsliche Wertpapiere – Unternehmensanleihen – Immobilien – Gesundheitswesen	0,04%
	Festverzinsliche Wertpapiere – Unternehmensanleihen – Immobilien – Büroimmobilien	0,01%
	Eigenkapital – Stammaktien – Immobilienverwaltung & -Entwicklung – Immobilien	0%
	Festverzinsliche Wertpapiere – Unternehmensanleihen – Immobilien – Spezial	0%
Industrie	Gewerbliche Dienstleistungen Und Lieferungen	0,37%
	Fluggesellschaften	0,15%
	Luftfahrt Und Verteidigung	0,13%
	Maschinenbau	0,12%
	Industriekonglomerate	0,11%
	Bauprodukte	0,1%
	Straße Und Schiene	0,08%
	Elektrische Geräte	0,06%
	Handelsunternehmen Und Distributoren	0,05%
	Luftfracht Und Kurierdienste	0,03%
	Professionelle Dienstleistungen	0,03%
	Bauwesen Und Ingenieurwesen	0,02%
	Schifffahrt	0,01%
	Transportinfrastruktur	0,01%
It	Computer & Peripheriegeräte	0,19%
	Software	0,19%
	Halbleitergeräte & -Produkte	0,13%
	Kommunikationsgeräte	0,11%
	Elektronische Geräte, Instrumente & Komponenten	0,06%
	Internetsoftware & -Dienste	0,06%
Kommunikationsdienstleister	Diversifizierte Telekommunikationsdienste	0,93%
	Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,19%
	Medien	0,05%
Materials	Behälter Und Verpackungen	0,41%
	Chemikalien	0,32%
	Metalle & Bergbau	0,25%
	Baumaterialien	0,15%
	Kupfer	0,01%
Offener Fonds	Offene Fonds	6%
	Geschlossene Geldmarktfonds	0,68%

Staatsanleihen	Regierung	44,84%
Versorgungsbetriebe	Unabhängige Stromerzeuger Und Energiehändler	1,75%
	Elektrizitätsversorgungsunternehmen	0,58%
Zyklische Konsumgüter	Medien	1,24%
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	0,93%
	Autoteile	0,59%
	Facheinzelhandel	0,29%
	Multi-Line-Einzelhandel	0,22%
	Automobile	0,18%
	Diversifizierte Verbraucherdienste	0,18%
	Textilien Und Bekleidung	0,1%
	Gebrauchsgüter	0,09%
	Distributoren	0,04%
	Freizeitgeräte Und -Produkte	0,03%

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: **-Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 2,11 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz bei.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

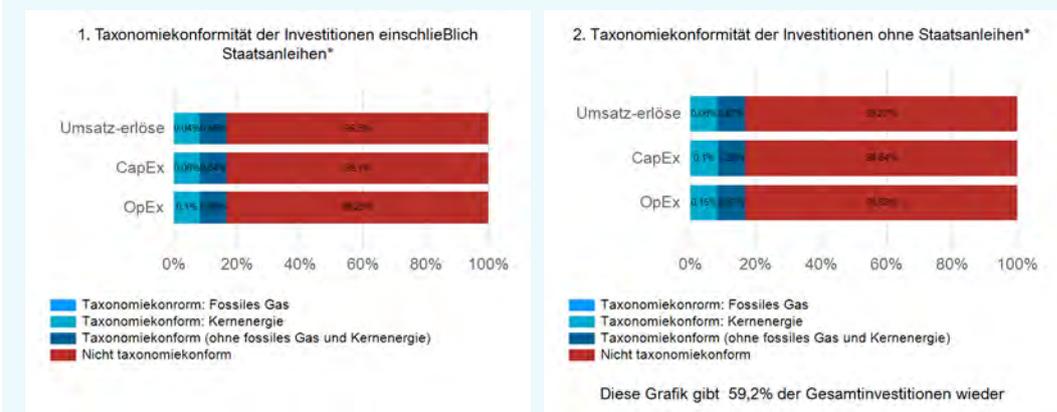
¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxoniekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt: 0,3 %; Übergangstätigkeiten: 0,01 %; gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend, da dies die erste Berichtsperiode für den Fonds ist.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 5,18 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozentsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 3,96 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
3. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Sustainable Multi Asset Income Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300GG6X1NDTLYIF66

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 29,39% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten SDG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt:

- i) 81,78 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt; ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 29,39 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 15,53 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 11,7 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt:

- i) 81,17 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt;
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 23,71 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 11,55 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 10,68 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 29,39 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in:

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei;
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 50 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDG“) in Einklang stehen; oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario mit 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein proprietäres Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu den Umweltzielen angesehen wird; sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Mindestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten:

(i) Due Diligence – Analyse, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse – Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf ESG-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Leitlinien der UNO, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die ESG-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(v) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Abstimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

vi) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/05/2023-30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
US Treasury Bill 09/05/2024	Staatsanleihen	4,19%	US
US Treasury Bill 09/07/2024	Staatsanleihen	4,19%	US
US Treasury 4.00% 15/11/2052	Staatsanleihen	3,76%	US
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10.00% 01/01/2033	Staatsanleihen	2,4%	BR
Neuberger Berman Short Duration High Yield SDG Engagement Fund	Offener Fonds	2,39%	IE
US Treasury 3.50% 15/02/2033	Staatsanleihen	1,91%	US
US Treasury 4.375% 31/10/2024	Staatsanleihen	1,57%	US
US Treasury 4.25% 30/09/2024	Staatsanleihen	1,45%	US
South Africa 8.25% 31/03/2032	Staatsanleihen	1,12%	ZA
Sequoia Economic Infrastructure Income Fund	Geschlossener Fonds	1,11%	GB
Greenc UK Wind /Funds	Geschlossener Fonds	1,01%	GB
International Public Partnerships	Geschlossener Fonds	0,7%	GB
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-USD	Offener Fonds	0,7%	IE
European Investment Bank 1.625% 09/10/2029	Finanzunternehmen	0,69%	SU
Exxon Mobil	Energie	0,6%	US

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 29,39 % in nachhaltige Anlagen.

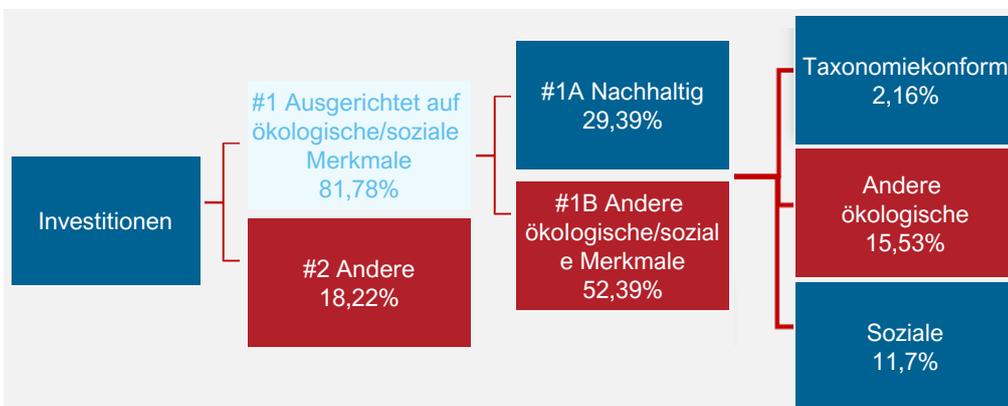
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte:

- 81,78 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
- 29,39 % in nachhaltige Anlagen, wovon 2,16 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 15,53 % ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 11,7 % ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte:

- 81,17 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
- 23,71 % in nachhaltige Anlagen, von denen 0,79 % ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 11,55 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 10,68 % ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Lebensmittel	1,5%
	Getränke	0,98%
	Lebensmittel- Und Grundnahrungsmiteleinzelhandel	0,64%
	Haushaltsprodukte	0,61%
	Körperpflegeprodukte	0,35%
Energie	Öl, Gas Und Verbrauchsbrennstoffe	2,6%
	Energieausrüstung Und - Dienstleistungen	0,08%
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	3,36%
	Versicherungen	3,03%
	Geschäftsbanken	11,65%
	Kapitalmärkte	0,82%
	Konsumentenfinanzierung	0,64%
Geschlossener Fonds	Geschlossene Fonds	3%
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	2,04%
	Gesundheitsdienstleister & -Dienste	1,48%
	Gesundheitsausrüstung & Bedarfsartikel	0,68%
	Biotechnologie	0,2%
	Tools & Dienste Für Biowissenschaften	0,1%

Immobilien	Festverzinsliche Wertpapiere – Unternehmensanleihen – Immobilienverwaltung Und - Entwicklung – Re	0,78%
	Festverzinsliche Wertpapiere – Unternehmensanleihen – Immobilien – Gesundheitswesen	0,5%
	Festverzinsliche Wertpapiere – Unternehmensanleihen – Immobilien – Einzelhandel	0,32%
	Festverzinsliche Wertpapiere – Unternehmensanleihen – Immobilien – Spezial	0,26%
	Real Estate Investment Trusts (Reits)	0,22%
	Festverzinsliche Wertpapiere – Unternehmensanleihen – Immobilien – Büroimmobilien	0,16%
	Eigenkapital – Stammaktien – Immobilienverwaltung Und - Entwicklung – Immobilien	0,13%
	Eigenkapital – Stammaktien – Immobilien – Spezialisiert	0,07%
	Eigenkapital – Stammaktien – Immobilien – Industrieimmobilien	0,05%
	Eigenkapital – Stammaktien – Immobilien – Wohnimmobilien	0,03%
Industrie	Handelsunternehmen Und Händler	1,58%
	Maschinen	1,16%
	Professionelle Dienstleistungen	0,89%
	Elektrogeräte	0,62%
	Luffracht Und Kurierdienste	0,46%
	Transportinfrastruktur	0,32%
	Bauprodukte	0,29%
	Bauwesen Und Ingenieurwesen	0,22%
	Straße & Schiene	0,22%
	Gewerbliche Dienstleistungen & Bedarfsartikel	0,17%
	Fluggesellschaften	0,16%
	Luftfahrt & Verteidigung	0,11%
	Schifffahrt	0,05%
It	Halbleiterausrüstung & -Produkte	1,46%
	Software	1,3%
	Kommunikationsausrüstung	0,64%
	Computer & Peripheriegeräte	0,55%
	It-Dienstleistungen	0,51%
	Elektronische Ausrüstung, Instrumente & Komponenten	0,35%
	Internet-Software & -Dienste	0,24%
Kommunikationsdienstleister	Diversifizierte Telekommunikationsdienste	1,95%
	Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,92%
	Medien	0,15%

Materials	Behälter Und Verpackungen	1,39%
	Metalle Und Bergbau	1,33%
	Chemikalien	0,89%
	Kupfer	0,12%
	Papier Und Forstprodukte	0,07%
	Baumaterialien	0,03%
Offener Fonds	Offene Fonds	6,52%
	Geschlossene Geldmarktfonds	0,38%
Staatsanleihen	Staat	19,72%
Versorgungsbetriebe	Elektrizitätsversorgungsunternehmen	2,16%
	Unabhängige Stromerzeuger & Energiehändler	1,15%
	Wasserversorgungsunternehmen	0,61%
	Multi-Utilities	0,47%
Zyklische Konsumgüter	Medien	2,55%
	Autoteile	1,69%
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	1,53%
	Facheinzelhandel	0,94%
	Multi-Line-Einzelhandel	0,8%
	Automobile	0,72%
	Gebrauchsgüter	0,29%
	Textilien Und Bekleidung	0,24%
	Freizeitgeräte Und -Produkte	0,1%
	Händler	0,04%

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 2,16 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz bei.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

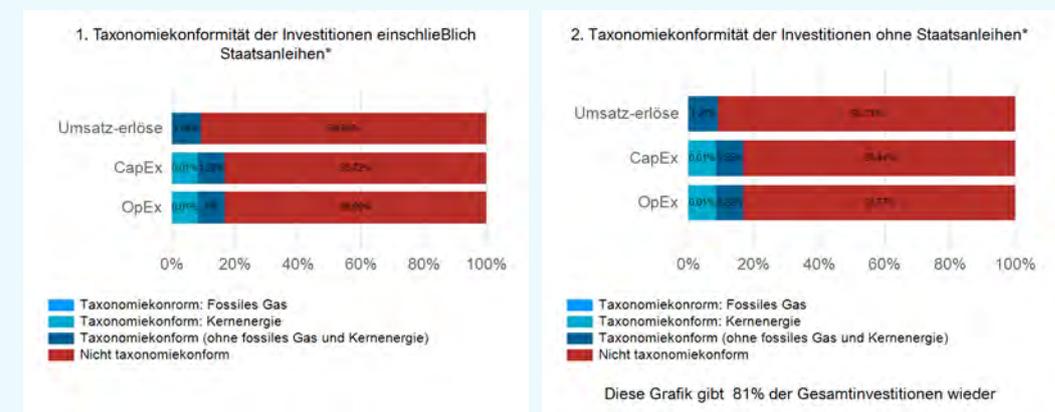
- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: **-Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln **- Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft **- Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxoniekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt: 0 %; Übergangstätigkeiten: 0 %; gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum
 Taxonomie - Ausrichtung von Investitionen einschließlich Staatsanleihen
 Umsatz - 1,8 %
 Operative Aufwendungen - 1,3 %
 Investitionen - 1,8 %
 Taxonomie - Angleichung von Investitionen ohne Staatsanleihen
 Umsatz - 2,1 %
 Operative Aufwendungen - 1,5 %
 Investitionen - 2,1 %



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 15,53 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozentsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 11,7 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
3. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Fidelity Funds - China RMB Bond Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
5493005X6HEWY2HZVZ41

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 5,35% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

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 investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften festgelegt.

Der Teilfonds investierte nicht in nachhaltige Anlagen mit Umweltzielen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten SDG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt:

- i) 76,4 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt; ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 5,35 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 4,12 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 1,23 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt:

- i) 77,54 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt;
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 10,55 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 5,09 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 5,47 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 5,35% in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in:

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug nicht zu den Umweltzielen der EU-Taxonomie bei; oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 50 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDG“) in Einklang stehen; oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein proprietäres Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird; sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Mindestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten:

(i) Due Diligence – Analyse, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse – Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf ESG-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Leitlinien der UNO, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die ESG-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(v) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Abstimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

vi) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/05/2023-30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
China 2.75% 17/02/2032	Staatsanleihen	5,76%	CN
China 2.89% 18/11/2031	Staatsanleihen	5,57%	CN
China 2.80% 24/03/2029	Staatsanleihen	4,44%	CN
China Development Bank 3.41% 07/06/2031	Finanzunternehmen	3,99%	CN
Standard Chartered 4.35% 18/03/2026 EMTN	Finanzunternehmen	3,46%	GB
Export-Import Bank of India/London 3.45% 25/06/2026 EMTN	Finanzunternehmen	2,81%	IN
United Overseas Bank 4.50% 06/04/2032 GMTN	Finanzunternehmen	2,65%	SG
China 3.32% 15/04/2052	Staatsanleihen	2,57%	CN
Hyundai Capital Services 3.20% 11/08/2024 GMTN	Zyklische Konsumgüter	2,13%	KR
First Abu Dhabi Bank P 3.40% 18/08/2025 EMTN	Finanzunternehmen	2,1%	AE
China 2.69% 15/08/2032	Staatsanleihen	1,85%	CN
China 2.76% 15/05/2032	Staatsanleihen	1,85%	CN
China 2.60% 01/09/2032	Staatsanleihen	1,83%	CN
Barclays Bank 3.90% 18/07/2024 EMTN	Finanzunternehmen	1,71%	GB
Emirates NBD Bank P 4.48% 07/05/2024 EMTN	Finanzunternehmen	1,71%	AE

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 5,35 % in nachhaltige Anlagen.

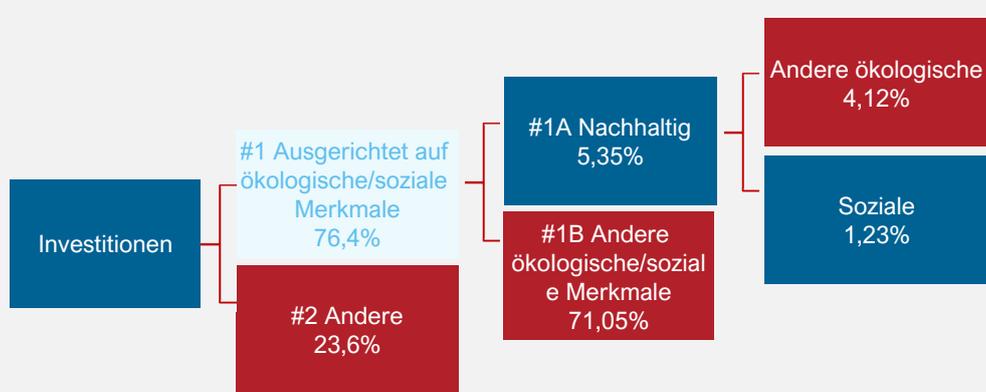
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte:

- 76,4 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
- 5,35 % in nachhaltige Anlagen, wovon 0 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 4,12 % ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 1,23 % ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte:

- 77,54 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
- 10,55 % in nachhaltige Anlagen, von denen 0 % ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 5,09 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 5,47 % ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	7,89%
	Geschäftsbanken	36,99%
	Versicherungen	2,99%
	Konsumentenfinanzierung	0,51%
Immobilien	Festverzinsliche Wertpapiere – Unternehmensanleihen – Immobilienverwaltung Und -Entwicklung – Re	4,59%
	Festverzinsliche Wertpapiere – Unternehmensanleihen – Immobilien – Industrie	1,56%
Industrie	Transportinfrastruktur	2,12%
	Maschinen	0,85%
	Bauwesen Und Ingenieurwesen	0,64%
	Industriekonglomerate	0,63%
	Straße Und Schiene	0,63%
It	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	0,39%
Staatsanleihen	Regierung	26,8%
Versorgungsbetriebe	Gasversorgungsunternehmen	2,04%
	Elektrizitätsversorgungsunternehmen	0,64%
	Unabhängige Stromerzeuger Und Energiehändler	0,63%
Zyklische Konsumgüter	Hotels, Restaurants Und Freizeit	2,14%
	Automobile	2,09%
	Gebrauchsgüter	0,62%
	Multi-Line-Einzelhandel	0,4%

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 0 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

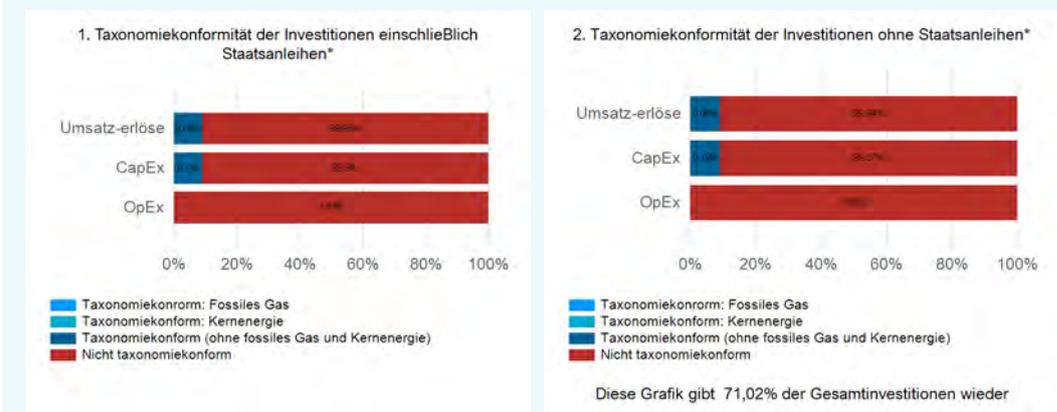
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxoniekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt: 0 %; Übergangstätigkeiten: 0 %; gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum
Taxonomie – Orientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen
Umsatz – 0 %
Betriebsausgaben – 0 %
Anlageinvestitionen – 0 %
Taxonomie – Orientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen
Umsatz – 0,1 %
Betriebsausgaben – 0 %
Anlageinvestitionen – 0 %



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 4,12 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozentsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 1,23 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
3. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Emerging Market Corporate Debt Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300CUU5R1E8GYA005

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 16,69% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften festgelegt.

Der Teilfonds investierte nicht in nachhaltige Anlagen mit Umweltzielen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten SDG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt:

- i) 68,2 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt; ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 16,69 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 8,6 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 8,09 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt:

- i) 68,15 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt;
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 17,89 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 7,44 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 10,45 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 16,69% in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in:

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug nicht zu den Umweltzielen der EU-Taxonomie bei; oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 50 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDG“) in Einklang stehen; oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein proprietäres Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird; sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Mindestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten:

(i) Due Diligence – Analyse, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse – Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf ESG-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Leitlinien der UNO, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die ESG-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(v) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Abstimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/05/2023-30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-USD	Offener Fonds	3,86%	IE
Comision Federal de Electricidad 5.00% 30/07/2049 EMTN	Versorgungsbetriebe	1,95%	MX
SABIC Capital II BV 4.50% 10/10/2028 REGS	Rohstoffe	1,81%	NL
Oversea-Chinese Banking Corp 4.25% 19/06/2024 REGS	Finanzunternehmen	1,74%	SG
Ecopetrol SA 4.625% 02/11/2031	Energie	1,71%	CO
DBS Group Holdings 1.194% 15/03/2027 REGS	Finanzunternehmen	1,68%	SG
SingTel Group Treasury Pte 3.25% 30/06/2025 EMTN	Kommunikationsdienstleister	1,51%	SG
DBS Group Holdings 1.169% 22/11/2024 REGS	Finanzunternehmen	1,5%	SG
Bangkok Bank PCL/Hong Kong 4.30% 15/06/2027 REGS	Finanzunternehmen	1,5%	TH
Hongkong Electric Financee 2.875% 03/05/2026 EMTN	Versorgungsbetriebe	1,47%	VG
Hyundai Capital America 5.65% 26/06/2026 REGS	Finanzunternehmen	1,43%	US
Israel Discount Bank 5.375% 26/01/2028	Finanzunternehmen	1,41%	IL
Freeport Indonesia PT 4.763% 14/04/2027 REGS	Rohstoffe	1,26%	ID
Pertamina Geothermal Energy PT 5.15% 27/04/2028 REGS	Versorgungsbetriebe	1,25%	ID
AIA Group 3.20% 11/03/2025 REGS	Finanzunternehmen	1,08%	HK

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 16,69 % in nachhaltige Anlagen.

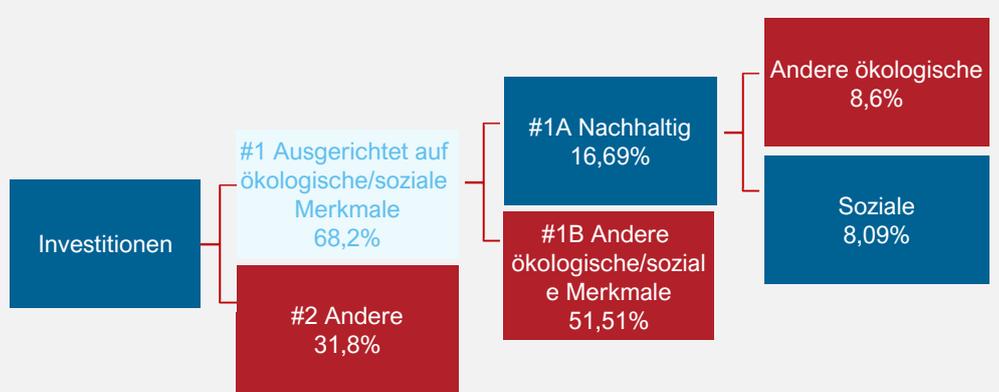
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte:

- 68,2 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
- 16,69 % in nachhaltige Anlagen, wovon 0 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 8,6 % ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 8,09 % ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte:

- 68,15 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
- 17,89 % in nachhaltige Anlagen, von denen 0 % ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 7,44 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 10,45 % ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische** oder soziale Merkmale umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Lebensmittel	0,28%
	Lebensmittel- & Grundnahrungsmittelleinzelhandel	0,27%
Energie	Öl, Gas Und Verbrauchsbrennstoffe	11,52%
	Regierung	0,04%
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	4,83%
	Geschäftsbanken	27,57%
	Versicherungen	1,13%
	Kapitalmärkte	0,83%
Gesundheitswesen	Biotechnologie	0,7%
Immobilien	Festverzinsliche Wertpapiere – Unternehmensanleihen – Immobilienverwaltung & -Entwicklung – Immobilien	0,71%
	Real Estate Investment Trusts (Reits)	0,28%
	Aktien – Stammaktien – Immobilienverwaltung & -Entwicklung – Immobilien	0%
	Aktien – Wandelaktien – Immobilienverwaltung & -Entwicklung – Immobilien	0%
	Immobilien	0%
Industrie	Transportinfrastruktur	1,26%
	Luftfahrt & Verteidigung	0,85%
	Gewerbliche Dienste & Lieferungen	0,71%
	Fluggesellschaften	0,7%
	Handelsunternehmen & Distributoren	0,53%
It	Halbleiterausüstung & -Produkte	1,17%
	Internetsoftware & -Dienste	0,61%
Kommunikationsdienstleister	Diversifizierte Telekommunikationsdienste	2,45%
	Drahtlose Telekommunikationsdienste	1,65%
Materials	Metalle Und Bergbau	5,62%
	Baumaterialien	2,38%
	Kupfer	2,02%
	Chemikalien	0,69%
	Papier Und Forstprodukte	0,55%
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktfonds	7,03%
Staatsanleihen	Staatliche	0,63%
	Unternehmensanleihen	0,13%
Versorgungsbetriebe	Elektrizitätsversorgungsunternehmen	9,5%
	Unabhängige Stromerzeuger Und Energiehändler	2,19%
	Multi-Utilities	1,78%
Zyklische Konsumgüter	Automobile	2,85%
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	2,8%
	Multiline-Einzelhandel	1,26%
	Autoteile	0,6%

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere,

ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

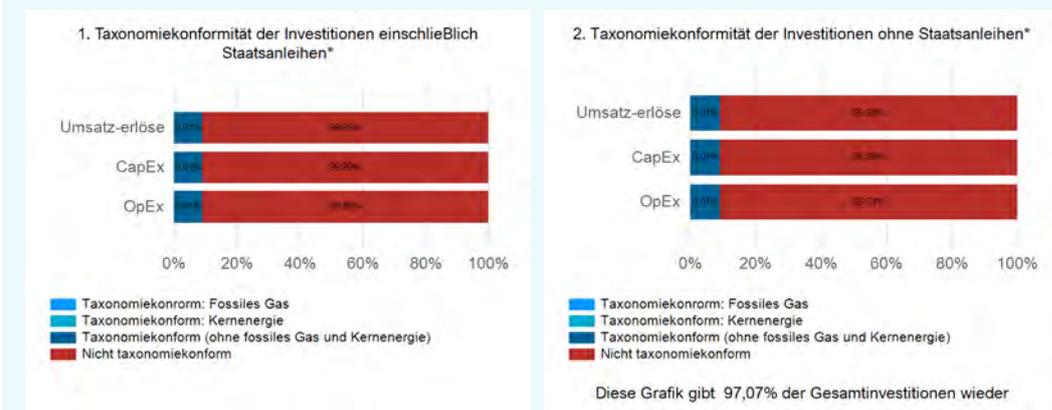
Der Teilfonds investierte 0 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt: 0 %; Übergangstätigkeiten: 0 %; gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum
 Taxonomie – Orientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen
 Umsatz – 0,2%
 Betriebsausgaben – 0 %
 Anlageinvestitionen – 0 %
 Taxonomie – Orientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen
 Umsatz – 0,2 %

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Betriebsausgaben – 0 %
Anlageinvestitionen – 0 %



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 8,6 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozentsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 8,09 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
3. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Emerging Market Debt Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300JD9HLR74D69D63

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften festgelegt.

Der Teilfonds investierte nicht in nachhaltige Anlagen mit Umweltzielen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten SDG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt:

- i) 64,09 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt;
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich im vorherigen Berichtszeitraum wie folgt:

- i) 60,98 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt;
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Frage ist hier nicht relevant, da der Teilfonds keine nachhaltigen Anlagen gehalten hat.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Die Frage ist hier nicht relevant, da der Teilfonds keine nachhaltigen Anlagen gehalten hat.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Frage ist hier nicht relevant, da der Teilfonds keine nachhaltigen Anlagen gehalten hat.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Frage ist hier nicht relevant, da der Teilfonds keine nachhaltigen Anlagen gehalten hat.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten:

(i) Due Diligence – Analyse, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse – Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf ESG-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Leitlinien der UNO, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die ESG-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(v) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Abstimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/05/2023-30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-USD	Offener Fonds	4,68%	IE
Comision Federal de Electricidad 5.00% 30/07/2049 EMTN	Versorgungsbetriebe	4,52%	MX
QatarEnergy 1.375% 12/09/2026 REGS	Energie	2,38%	QA
Qatar 3.25% 02/06/2026 REGS	Staatsanleihen	2,29%	QA
Saudi 4.75% 18/01/2028 REGS	Staatsanleihen	2,25%	SA
Saudi 5.50% 25/10/2032 REGS	Staatsanleihen	1,95%	SA
Gaci First Investment 4.875% 14/02/2035	Finanzunternehmen	1,67%	KY
Pertamina Geothermal Energy PT 5.15% 27/04/2028 REGS	Versorgungsbetriebe	1,44%	ID
Serbia International Bond 6.25% 26/05/2028 REGS	Staatsanleihen	1,36%	RS
South Africa 7.30% 20/04/2052	Staatsanleihen	1,29%	ZA
Peruvian 3.00% 15/01/2034	Staatsanleihen	1,12%	PE
Guatemala 6.60% 13/06/2036 REGS	Staatsanleihen	1,1%	GT
Ecuador 3.50% 31/07/2035 REGS	Staatsanleihen	1,09%	EC
Paraguay 3.849% 28/06/2033 REGS	Staatsanleihen	1,05%	PY
Turkey 9.125% 13/07/2030	Staatsanleihen	1,05%	TR

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 0 % in nachhaltige Anlagen.

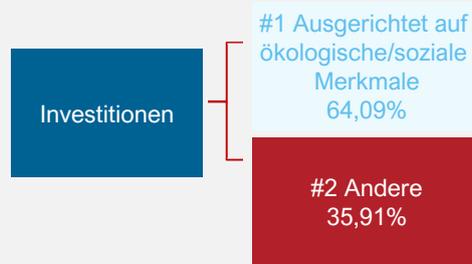
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte:

1. 64,09 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte:

1. 60,98 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Energie	Öl, Gas & Verbrauchsbrennstoffe	6,51%
	Staatliche	0,9%
	Energieausrüstung & -Dienste	0,31%
Finanzunternehmen	Geschäftsbanken	6,35%
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	4,62%
Immobilien	Festverzinsliche Wertpapiere – Unternehmensanleihen – Immobilienverwaltung Und - Entwicklung – Immobilien	0,08%
Industrie	Straße Und Schiene	0,23%
Kommunikationsdienstleister	Diversifizierte Telekommunikationsdienste	0,24%
Materials	Metalle Und Bergbau	0,26%
	Kupfer	0,18%
	Papier Und Forstprodukte	0,11%
	Chemikalien	0%
Offener Fonds	Geschlossener Cash-Fonds	4,86%
Staatsanleihen	Staatliche	63,85%
	Anleihen	0,74%
	Unternehmensanleihen	0,21%
Versorgungsbetriebe	Elektrizitätsversorgungsunternehmen	5,78%
	Unabhängige Stromerzeuger & Energiehändler	1,4%
	Multi-Versorgungsunternehmen	0,87%
	Wasserversorgungsunternehmen	0,06%
Zyklische Konsumgüter	Automobile	0,41%
	Multiline-Einzelhandel	0%

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.



umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

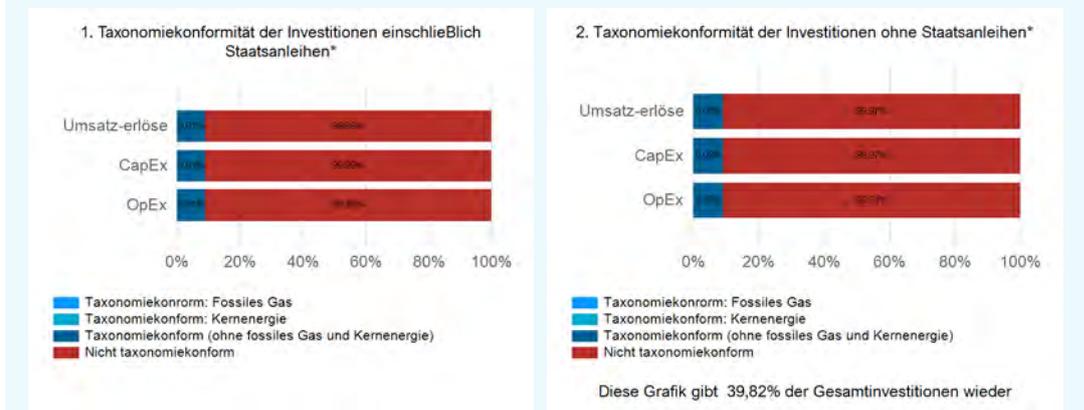
Der Teilfonds investierte 0 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt: 0 %; Übergangstätigkeiten: 0 %; gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum
 Taxonomie – Orientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen
 Umsatz – 0,2 %
 Betriebsausgaben – 0 %
 Anlageinvestitionen – 0 %
 Taxonomie – Orientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen
 Umsatz – 0,3 %
 Betriebsausgaben – 0 %
 Anlageinvestitionen – 0 %

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 0 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozeentsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 0 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Emerging Market Local Currency Debt Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
54930069WRF2L8MHEJ66

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
● ● <input type="checkbox"/> Ja	● ● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften festgelegt.

Der Teilfonds investierte nicht in nachhaltige Anlagen mit Umweltzielen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten SDG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt:

- i) 95,37 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt;
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich im vorherigen Berichtszeitraum wie folgt:

- i) 93,29 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt;
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Frage ist hier nicht relevant, da der Teilfonds keine nachhaltigen Anlagen gehalten hat.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Die Frage ist hier nicht relevant, da der Teilfonds keine nachhaltigen Anlagen gehalten hat.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Frage ist hier nicht relevant, da der Teilfonds keine nachhaltigen Anlagen gehalten hat.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Frage ist hier nicht relevant, da der Teilfonds keine nachhaltigen Anlagen gehalten hat.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten:

(i) Due Diligence – Analyse, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse – Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf ESG-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Leitlinien der UNO, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die ESG-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(v) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Abstimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/05/2023-30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Czech Republic 2.40% 17/09/2025	Staatsanleihen	6,74%	CZ
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10.00% 01/01/2027	Staatsanleihen	6,71%	BR
South Africa 7.00% 28/02/2031	Staatsanleihen	4,19%	ZA
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10.00% 01/01/2029	Staatsanleihen	3,23%	BR
Czech Republic 5.70% 25/05/2024	Staatsanleihen	2,99%	CZ
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2.52% 23/03/2026 EMTN	Finanzunternehmen	2,8%	DE
South Africa 8.00% 31/01/2030	Staatsanleihen	2,24%	ZA
Poland 2.50% 25/07/2026	Staatsanleihen	2,19%	PL
Colombian TES 7.25% 26/10/2050	Staatsanleihen	2,01%	CO
Czech Republic 1.75% 23/06/2032	Staatsanleihen	2%	CZ
Hong Kong Programme 1.89% 02/03/2032	Staatsanleihen	1,91%	HK
Malaysia 3.899% 16/11/2027	Staatsanleihen	1,9%	MY
South Africa 8.75% 28/02/2048	Staatsanleihen	1,76%	ZA
Malaysia 3.582% 15/07/2032	Staatsanleihen	1,52%	MY
Thailand 3.35% 17/06/2033	Staatsanleihen	1,5%	TH

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 0 % in nachhaltige Anlagen.

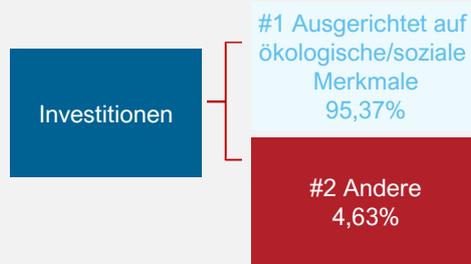
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte:

1. 95,37 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte:

1. 93,29 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Energie	Staatsanleihen	0,02%
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	2,99%
	Geschäftsbanken	0,94%
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktfonds	2,94%
Staatsanleihen	Staatsanleihen	89,06%
	Unternehmensanleihen	0,1%

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallsorgungsvorschriften.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 0 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

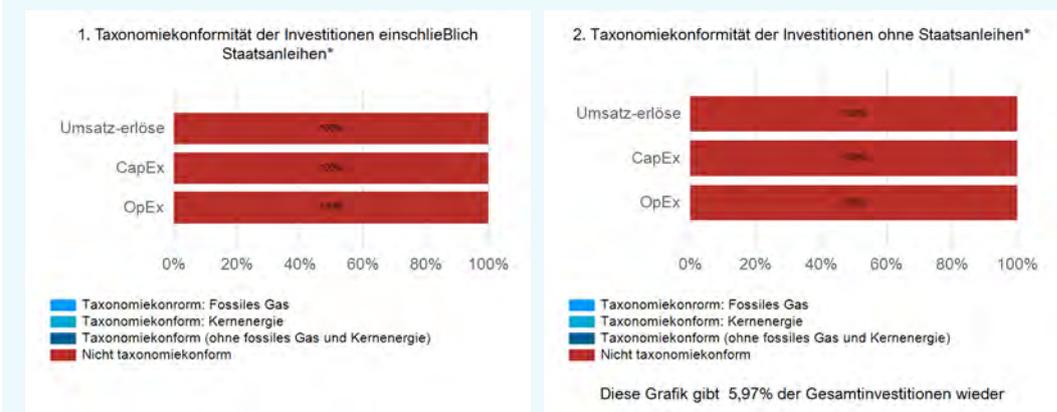
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxoniekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt: 0 %; Übergangstätigkeiten: 0 %; gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum
 Taxonomie – Orientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen
 Umsatz – 0 %
 Betriebsausgaben – 0 %
 Anlageinvestitionen – 0 %
 Taxonomie – Orientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen
 Umsatz – 0 %
 Betriebsausgaben – 0 %
 Anlageinvestitionen – 0 %



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 0 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozensätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 0 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Emerging Market Total Return
Debt Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300KHEVIR00RYSU77

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
● ● <input type="checkbox"/> Ja	● ● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften festgelegt.

Der Teilfonds investierte nicht in nachhaltige Anlagen mit Umweltzielen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten SDG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt:

- i) 77,16 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt;
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich im vorherigen Berichtszeitraum wie folgt:

- i) 70,62 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt;
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Frage ist hier nicht relevant, da der Teilfonds keine nachhaltigen Anlagen gehalten hat.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Die Frage ist hier nicht relevant, da der Teilfonds keine nachhaltigen Anlagen gehalten hat.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Frage ist hier nicht relevant, da der Teilfonds keine nachhaltigen Anlagen gehalten hat.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Frage ist hier nicht relevant, da der Teilfonds keine nachhaltigen Anlagen gehalten hat.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten:

(i) Due Diligence – Analyse, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse – Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf ESG-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Leitlinien der UNO, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die ESG-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(v) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Abstimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/05/2023-30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Brazil Letras do Tesouro Nacional 01/04/2024	Staatsanleihen	8,09%	BR
Brazil Letras do Tesouro Nacional 01/01/2024	Staatsanleihen	4,92%	BR
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-USD	Offener Fonds	3,82%	IE
South Africa 7.00% 28/02/2031	Staatsanleihen	3,71%	ZA
Korea Eximbank 4.25% 15/09/2027	Finanzunternehmen	3,43%	KR
Mexi 8.00% 07/11/2047	Staatsanleihen	3,32%	MX
Indonesia Treasury Bond 7.50% 15/04/2040	Staatsanleihen	3,02%	ID
Comision Federal de Electricidad 5.00% 30/07/2049 EMTN	Versorgungsbetriebe	2,66%	MX
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10.00% 01/01/2031	Staatsanleihen	2,6%	BR
Czech Republic 1.75% 23/06/2032	Staatsanleihen	2,46%	CZ
South Africa 8.875% 28/02/2035	Staatsanleihen	2,31%	ZA
South Africa 8.75% 28/02/2048	Staatsanleihen	1,88%	ZA
Malaysia 4.065% 15/06/2050	Staatsanleihen	1,72%	MY
Romania 8.25% 29/09/2032	Staatsanleihen	1,48%	RO
Colombian TES 7.25% 26/10/2050	Staatsanleihen	1,33%	CO

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 0 % in nachhaltige Anlagen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte:

1. 77,16 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte:

1. 70,62 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Energie	Öl, Gas & Verbrauchsbrennstoffe	2,72%
	Regierung	0,38%
Finanzunternehmen	Geschäftsbanken	2,79%
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	2,65%
Immobilien	Festverzinsliche Wertpapiere – Unternehmensanleihen – Immobilienverwaltung & -Entwicklung – Re	0,06%
	Immobilien	0,01%
Industrie	Straße & Schiene	0,17%
Kommunikationsdienstleister	Diversifizierte Telekommunikationsdienste	0,13%
Materials	Metalle Und Bergbau	3,34%
	Papier & Forstprodukte	0,15%
Offener Fonds	Geschlossener Bargeldfonds	8,75%
Staatsanleihen	Staatsanleihen	70,22%
	Unternehmensanleihen	0,72%
	Geschlossener Geldmarktfonds	0,32%
Versorgungsbetriebe	Elektrizitätsversorgungsunternehmen	4,24%
	Unabhängige Stromerzeuger Und Energiehändler	0,76%
Zyklische Konsumgüter	Automobile	0,25%
	Multiline-Einzelhandel	0%

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 0 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird

oder CO₂- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

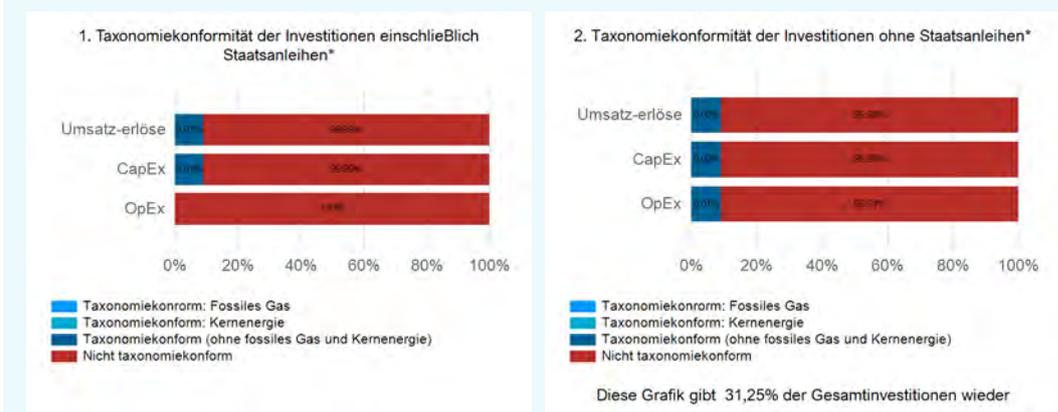
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt: 0 %; Übergangstätigkeiten: 0 %; gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum
 Taxonomie – Orientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen
 Umsatz – 0,1 %
 Betriebsausgaben – 0 %
 Anlageinvestitionen – 0 %
 Taxonomie – Orientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen
 Umsatz – 0,2 %
 Betriebsausgaben – 0 %
 Anlageinvestitionen – 0 %

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 0 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozeentsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 0 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Euro Bond Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
5493001EOTLEJOW4P129

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
● ● □ Ja	● ● ☒ Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 24,97% an nachhaltigen Investitionen <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten SDG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt:

- i) 94,32 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt; ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 24,97 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 12,9 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 9,33 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt:

- i) 83,53 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt;
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 13,94 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 5,22 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 7,22 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 24,97% in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in:

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei; oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 50 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDG“) in Einklang stehen; oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein proprietäres Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird; sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Mindestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten:

(i) Due Diligence – Analyse, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse – Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf ESG-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Leitlinien der UNO, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die ESG-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(v) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Abstimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

vi) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/05/2023-30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Germany Bundesanleihe 1.70% 15/08/2032	Staatsanleihen	18,44%	DE
Germany 2.60% 15/08/2033	Staatsanleihen	16,99%	DE
Deutsche Bank AG 4.00% VRN 24/06/2032 EMTN	Finanzunternehmen	3,59%	DE
ASR Nederland 7.00% VRN 07/12/2043	Finanzunternehmen	3,1%	NL
Volkswagen International Finance 4.375% VRN Perpetual	Zyklische Konsumgüter	3,07%	NL
Barclays 5.262% VRN 29/01/2034 EMTN	Finanzunternehmen	2,89%	GB
NatWest Group 5.763% VRN 28/02/2034 EMTN	Finanzunternehmen	2,79%	GB
Germany Bundesanleihe 1.80% 15/08/2053	Staatsanleihen	2,7%	DE
Banco Santander SA 5.75% VRN 23/08/2033 EMTN	Finanzunternehmen	2,34%	ES
Prologis International Funding II SA 3.125% 01/06/2031 eMTN	Immobilien	2,21%	LU
McDonald's 4.25% 07/03/2035 GMTN	Zyklische Konsumgüter	2,15%	US
National Grid 4.275% 16/01/2035 EMTN	Versorgungsbetriebe	2,13%	GB
BASF SE 4.25% 08/03/2032 EMTN	Rohstoffe	2,06%	DE
Suez SACA 2.375% 24/05/2030 EMTN	Versorgungsbetriebe	1,92%	FR
UBS Group AG 4.75% VRN 17/03/2032 EMTN	Finanzunternehmen	1,92%	CH

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 24,97 % in nachhaltige Anlagen.

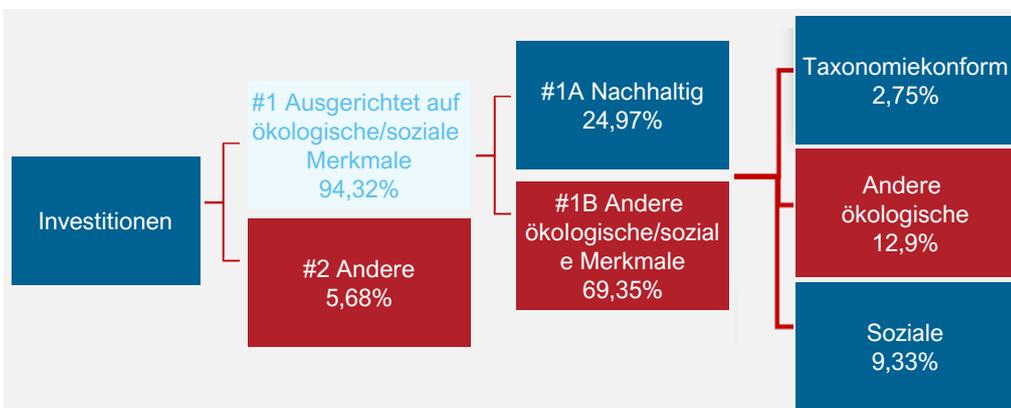
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte:

1. 94,32 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
2. 24,97 % in nachhaltige Anlagen, wovon 2,75 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 12,9 % ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 9,33 % ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte:

1. 83,53 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
2. 13,94 % in nachhaltige Anlagen, von denen 1,51 % ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 5,22 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 7,22 % ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Getränke	1,17%
Energie	Öl, Gas Und Verbrauchsgüter Kraftstoffe	5,04%
Finanzunternehmen	Versicherungen	7,53%
	Kapitalmärkte	6,54%
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	4,93%
	Geschäftsbanken	12,71%
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	2,56%
Immobilien	Festverzinsliche Wertpapiere – Unternehmensanleihen – Immobilien – Industrie	3,5%
Industrie	Bauwesen & Ingenieurwesen	1,66%
	Bauprodukte	1,08%
	Industriekonglomerate	0,78%
Kommunikationsdienstleister	Diversifizierte Telekommunikationsdienste	0,99%
Materials	Chemikalien	4,45%
Offener Fonds	Geschlossener Geldfonds	3,89%
Staatsanleihen	Regierung	22,62%
Versorgungsbetriebe	Elektrizitätsversorgungsunternehmen	6,21%
	Multi-Utilities	3,42%
	Wasserversorgungsunternehmen	1,86%
	Unabhängige Stromerzeuger Und Energiehändler	1,55%
Zyklische Konsumgüter	Automobile	2,99%
	Hotels, Restaurants & Freizeit	2,03%

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 2,75 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz bei.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

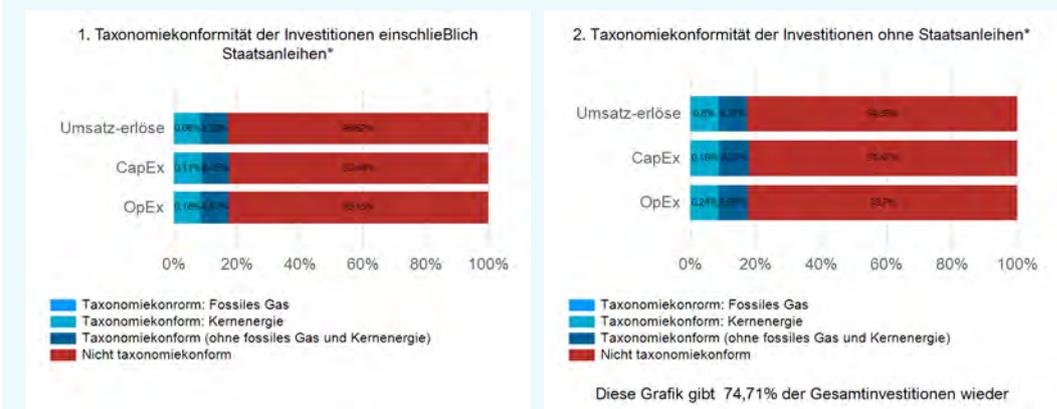
leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxoniekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt: 0 %;
Übergangstätigkeiten: 0 %; gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum
Taxonomie – Orientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen
Umsatz – 2,7 %
Betriebsausgaben – 2,9 %
Anlageinvestitionen – 3,8 %
Taxonomie – Orientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen
Umsatz – 3,9 %
Betriebsausgaben – 4,3 %
Anlageinvestitionen – 5,6 %



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 12,9 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozentsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 9,33 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
3. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Euro Corporate Bond Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300HVF74DI2L1428

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 36,34% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten SDG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt:

- i) 94,51 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt; ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 36,34 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 20,29 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 12,09 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt:

- i) 81,58 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt;
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 22,56 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 10,04 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 9,31 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 36,34% in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in:

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei; oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 50 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDG“) in Einklang stehen; oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein proprietäres Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird; sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Mindestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten:

(i) Due Diligence – Analyse, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse – Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf ESG-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Leitlinien der UNO, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die ESG-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(v) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Abstimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/05/2023-30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Germany Bundesanleihe 2.30% 15/02/2033	Staatsanleihen	8,2%	DE
Germany Bundesanleihe 1.70% 15/08/2032	Staatsanleihen	7,65%	DE
Deutsche Bank AG 4.00% VRN 24/06/2032 EMTN	Finanzunternehmen	3,61%	DE
Germany 2.60% 15/08/2033	Staatsanleihen	3,35%	DE
Volkswagen International Finance 4.375% VRN Perpetual	Zyklische Konsumgüter	3,18%	NL
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-EUR	Offener Fonds	3,14%	IE
ASR Nederland 7.00% VRN 07/12/2043	Finanzunternehmen	2,99%	NL
Commerzbank AG 6.50% VRN 06/12/2032 EMTN	Finanzunternehmen	2,64%	DE
Banco Santander SA 5.75% VRN 23/08/2033 EMTN	Finanzunternehmen	2,6%	ES
Mapfre SA 2.875% 13/04/2030	Finanzunternehmen	2,56%	ES
NatWest Group 5.763% VRN 28/02/2034 EMTN	Finanzunternehmen	2,56%	GB
Prologis International Funding II SA 3.125% 01/06/2031 eMTN	Immobilien	2,41%	LU
Bank of Ireland Group 6.75% VRN 01/03/2033 EMTN	Finanzunternehmen	2,4%	IE
TotalEnergies SE 2.125% VRN Perpetual	Energie	2,29%	FR
BP Capital Markets BV 4.323% 12/05/2035 EMTN	Energie	2,21%	NL

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 36,34 % in nachhaltige Anlagen.

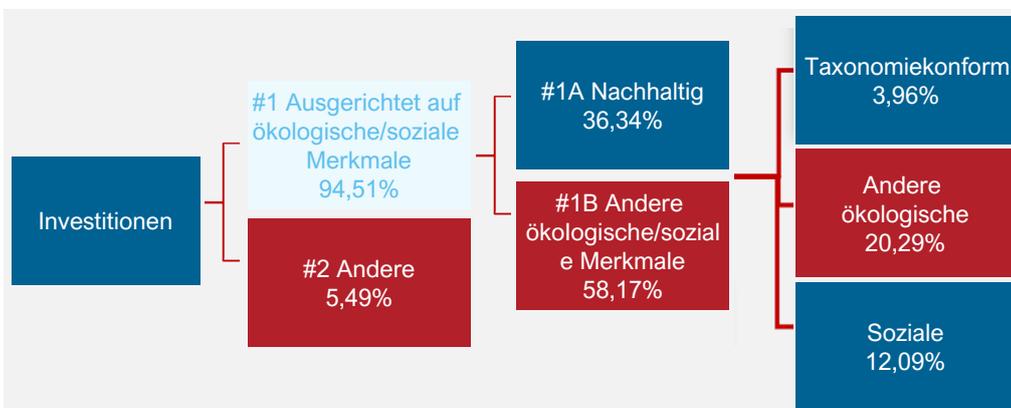
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte:

1. 94,51 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
2. 36,34 % in nachhaltige Anlagen, wovon 3,96 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 20,29 % ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 12,09 % ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte:

1. 81,58 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
2. 22,56 % in nachhaltige Anlagen, von denen 3,2 % ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 10,04 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 9,31 % ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Getränke	1,2%
Energie	Öl, Gas & Verbrauchsbrennstoffe	7,86%
Finanzunternehmen	Kapitalmärkte	6,51%
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	4,41%
	Geschäftsbanken	17,87%
	Versicherungen	11,97%
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	2,74%
Immobilien	Festverzinsliche Wertpapiere – Unternehmensanleihen – Immobilien – Industrie	2,71%
	Festverzinsliche Wertpapiere – Unternehmensanleihen – Immobilienverwaltung & -Entwicklung – Re	1,88%
Industrie	Bauwesen & Ingenieurwesen	1,54%
	Bauprodukte	1,11%
	Industriekonglomerate	0,63%
Kommunikationsdienstleister	Diversifizierte Telekommunikationsdienste	3,23%
Materials	Chemikalien	1,52%
Offener Fonds	Geschlossener Geldfonds	3,15%
Staatsanleihen	Regierung	7,62%
Versorgungsbetriebe	Multi-Utilities	3,57%
	Unabhängige Stromerzeuger & Energiehändler	2,07%
	Elektrizitätsversorgungsunternehmen	10,44%
Zyklische Konsumgüter	Automobile	3,5%
	Hotels, Restaurants & Freizeit	2,22%

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 3,96 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz bei.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

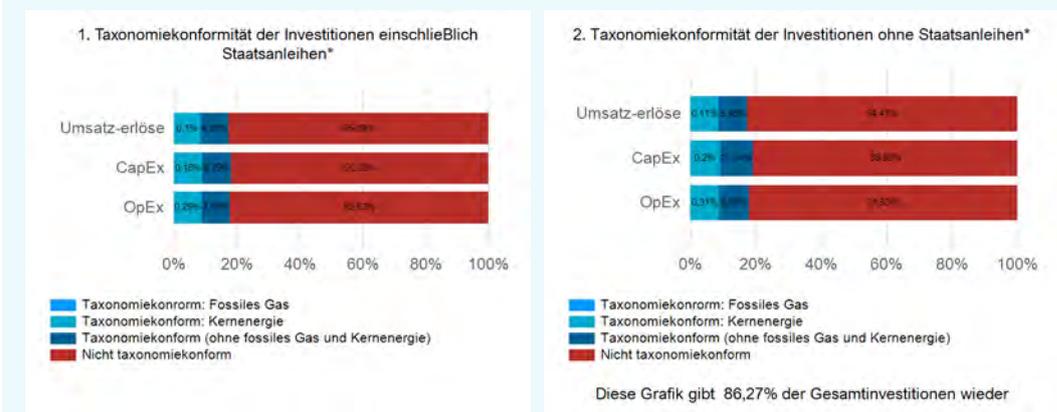
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxoniekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt: 3,12 %; Übergangstätigkeiten: 0,01 %; gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum

Taxonomie – Orientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen

Umsatz – 4,5 %

Betriebsausgaben – 5,5 %

Anlageinvestitionen – 7,5 %

Taxonomie – Orientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen

Umsatz – 4,8 %

Betriebsausgaben – 5,8 %

Anlageinvestitionen – 7,8 %



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 20,29 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozentsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 12,09 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
3. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Euro Short Term Bond Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
3NMLOFBNMWJ7JPIH6S89

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
● ● □ Ja	● ● ☒ Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 24,53% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten SDG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt:

- i) 92,37 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt; ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 24,53 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 18,46 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 4,78 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt:

- i) 92,57 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt;
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 14,59 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 8,68 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 4,37 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 24,53% in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in:

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei; oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 50 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDG“) in Einklang stehen; oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein proprietäres Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird; sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Mindestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten:

(i) Due Diligence – Analyse, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse – Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf ESG-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Leitlinien der UNO, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die ESG-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(v) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Abstimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

vi) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/05/2023-30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Germany 2.20% 13/04/2028	Staatsanleihen	6,91%	DE
Germany 2.40% 19/10/2028	Staatsanleihen	5,73%	DE
Germany 15/12/2023	Staatsanleihen	5,08%	DE
SELP Finance 3.75% 10/08/2027 EMTN	Immobilien	3,52%	LU
Morgan Stanley 4.656% VRN 02/03/2029	Finanzunternehmen	3,32%	US
Celanese US Holdings 4.777% 19/07/2026	Rohstoffe	2,99%	US
HSBC Holdings 6.364% VRN 16/11/2032	Finanzunternehmen	2,9%	GB
Barclays 0.877% VRN 28/01/2028	Finanzunternehmen	2,88%	GB
Vier Gas Transport 4.00% 26/09/2027 EMTN	Energie	2,76%	DE
Commerzbank AG 6.50% VRN 06/12/2032 EMTN	Finanzunternehmen	2,74%	DE
Telefonica Europe BV 2.88% VRN Perpetual	Kommunikationsdienstleister	2,44%	NL
Standard Chartered 1.20% VRN 23/09/2031 EMTN	Finanzunternehmen	2,41%	GB
AIB Group 2.25% VRN 04/04/2028 EMTN	Finanzunternehmen	2,39%	IE
Thames Water Utilities Finance 4.00% 18/04/2027 EMTN	Versorgungsbetriebe	2,29%	GB
Deutsche Bank AG 4.00% VRN 24/06/2032 EMTN	Finanzunternehmen	2,21%	DE

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 24,53 % in nachhaltige Anlagen.

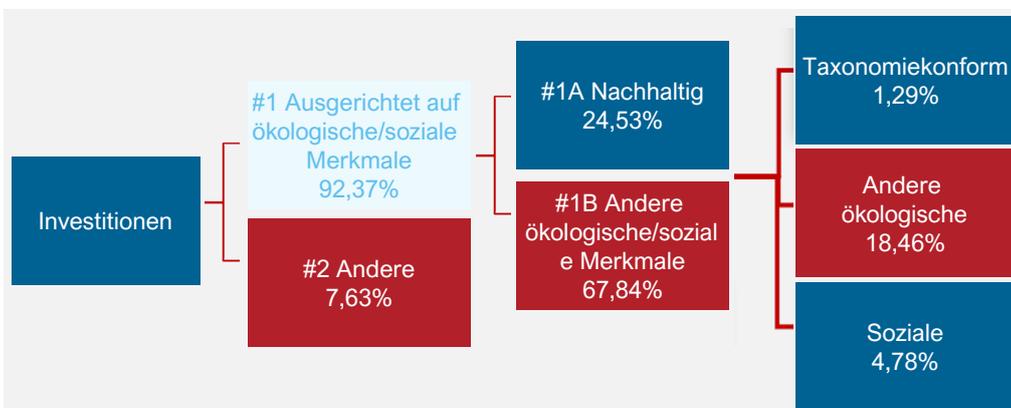
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte:

- 92,37 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
- 24,53 % in nachhaltige Anlagen, wovon 1,29 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 18,46 % ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 4,78 % ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte:

- 92,57 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
- 14,59 % in nachhaltige Anlagen, von denen 1,54 % ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 8,68 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 4,37 % ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Lebensmittel- Und Grundnahrungsmittelseinzelhandel	1,21%
Energie	Energieausrüstung Und - Dienstleistungen	2,8%
	Öl, Gas Und Verbrauchsbrennstoffe	2,33%
Finanzunternehmen	Kapitalmärkte	7,34%
	Geschäftsbanken	26,98%
	Diversifiziert Finanzdienstleistungen	2,74%
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	2,75%
Immobilien	Festverzinsliche Wertpapiere – Unternehmensanleihen – Immobilienverwaltung Und - Entwicklung – Re	3,62%
Industrie	Bauprodukte	0,76%
Kommunikationsdienstleister	Diversifizierte Telekommunikationsdienste	2,56%
Materials	Chemikalien	3,06%
Offener Fonds	Geschlossene Cash-Fonds	3,5%
Staatsanleihen	Regierung	19,93%
Versorgungsbetriebe	Elektrizitätsversorgungsunternehmen	5,41%
	Wasserversorgungsunternehmen	2,18%
	Versorgungsunternehmen Mit Mehreren Sektoren	0,68%
Zyklische Konsumgüter	Automobile	3,18%
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	1,21%

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 1,29 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz bei.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

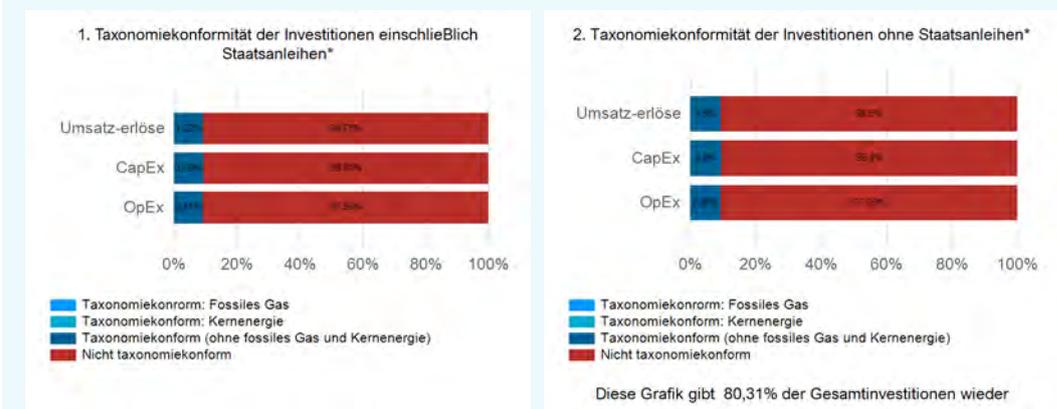
¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomeikonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt: 0,83 %; Übergangstätigkeiten: 0 %; gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum
 Taxonomie – Orientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen
 Umsatz – 1,2 %
 Betriebsausgaben – 1 %
 Anlageinvestitionen – 1,5 %
 Taxonomie – Orientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen
 Umsatz – 1,4 %
 Betriebsausgaben – 1,2 %
 Anlageinvestitionen – 1,7%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 18,46 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozentsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 4,78 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
3. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Fidelity Funds - European High Yield Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
QRZDLZXRZFWQ9BAHI598

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
● ● □ Ja	● ● ☒ Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 15,64% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten SDG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt:

- i) 71,82 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt; ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 15,64 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 10,97 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 2,76 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt:

- i) 65,21 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt;
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 10,86 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 6,4 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 3,83 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 15,64% in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in:

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei; oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 50 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDG“) in Einklang stehen; oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein proprietäres Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird; sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Mindestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten:

(i) Due Diligence – Analyse, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse – Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf ESG-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Leitlinien der UNO, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die ESG-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(v) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Abstimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/05/2023-30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-EUR	Offener Fonds	5,41%	IE
Nidda HealthHCare Holding 7.50% 21/08/2026 REGS	Gesundheitswesen	1,43%	DE
Bellis Acquisition Co 3.25% 16/02/2026 REGS	Basiskonsumgüter	1,4%	GB
Vallourec SA 8.50% 30/06/2026 REGS	Energie	1,34%	FR
Energia Group Roi Financeco DAC 6.875% 31/07/2028 REGS	Versorgungsbetriebe	1,3%	IE
UniCredit 8.00% VRN Perpetual	Finanzunternehmen	1,23%	IT
Electricite de France SA 3.375% VRN Perpetual	Versorgungsbetriebe	1,22%	FR
Virgin Media Secured Financeance 4.125% 15/08/2030 REGS	Zyklische Konsumgüter	1,17%	GB
Newday Bondco 13.25% 15/12/2026 REGS	Finanzunternehmen	1,17%	GB
LHMC Finco 2 7.25% 02/10/2025 REGS	Zyklische Konsumgüter	1,14%	LU
AA Bond 6.50% 31/01/2026 REGS	Industrie	1,07%	GB
Allwyn Entertainment Financing UK 7.25% 30/04/2030 REGS	Zyklische Konsumgüter	1,04%	GB
GEMS MENASA Cayman / GEMS Education Delaware 7.125% 31/07/2026 REGS	Zyklische Konsumgüter	1,03%	SU
AIB Group 6.25% VRN Perpetual	Finanzunternehmen	0,95%	IE
Punch Finance 6.125% 30/06/2026 REGS	Zyklische Konsumgüter	0,93%	GB

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 15,64 % in nachhaltige Anlagen.

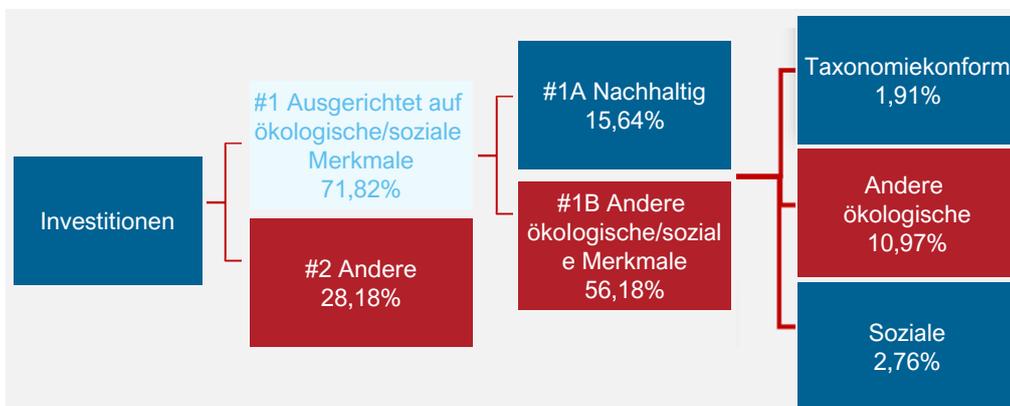
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte:

- 71,82 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
- 15,64 % in nachhaltige Anlagen, wovon 1,91 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 10,97 % ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 2,76 % ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte:

- 65,21 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
- 10,86 % in nachhaltige Anlagen, von denen 0,63 % ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 6,4 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 3,83 % ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Lebensmittel- Und Grundnahrungsmittelinzelhandel	3,34%
	Lebensmittelprodukte	0,06%
Energie	Öl, Gas Und Verbrauchsbrennstoffe	4,52%
	Energieanlagen Und -Dienstleistungen	0,82%
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	4,06%
	Verbraucherfinanzierung	3,33%
	Geschäftsbanken	18,36%
	Kapitalmärkte	1,12%
	Versicherungen	0,08%
Gesundheitswesen	Gesundheitsdienstleister & -Dienste	1,44%
	Pharmazeutika	0,64%
Immobilien	Festverzinsliche Wertpapiere – Unternehmensanleihen – Immobilienverwaltung & -Entwicklung – Re	3,96%
	Festverzinsliche Wertpapiere – Unternehmensanleihen – Immobilien – Büroimmobilien	0,14%
	Eigenkapital – Stammaktien – Immobilienverwaltung & -Entwicklung – Immobilien	0%
Industrie	Gewerbliche Dienstleistungen Und Lieferungen	3,22%

Industrie	Industriekonglomerate	0,93%
	Luftfahrt Und Verteidigung	0,8%
	Bauprodukte	0,4%
	Fluggesellschaften	0,31%
	Elektrische Ausrüstung	0,28%
	Straße Und Schiene	0,28%
	Transportinfrastruktur	0,2%
	Handelsunternehmen Und Distributoren	0,03%
It	Halbleiterausüstung & -Produkte	1,01%
	Kommunikationsausrüstung	0,68%
	Elektronische Ausrüstung, Instrumente & Komponenten	0,31%
Kommunikationsdienstleister	Diversifizierte Telekommunikationsdienste	9,11%
	Drahtlose Telekommunikationsdienste	1,86%
Materials	Behälter Und Verpackungen	2,07%
	Metalle & Bergbau	1,45%
	Chemikalien	1,4%
Offener Fonds	Geschlossene Geldmarktfonds	5,4%
Versorgungsbetriebe	Elektrizitätsversorgungsunternehmen	5,97%
	Unabhängige Stromerzeuger Und Energiehändler	1,55%
Zyklische Konsumgüter	Hotels, Restaurants Und Freizeit	5,41%
	Autoteile	4,35%
	Medien	3,1%
	Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	3,07%
	Automobile	1,73%
	Facheinzelhandel	0,93%
	Textilien Und Bekleidung	0,39%
	Mehrsparten-Einzelhandel	0,34%
	Gebrauchsgüter	0%

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 1,91 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz bei.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende

Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

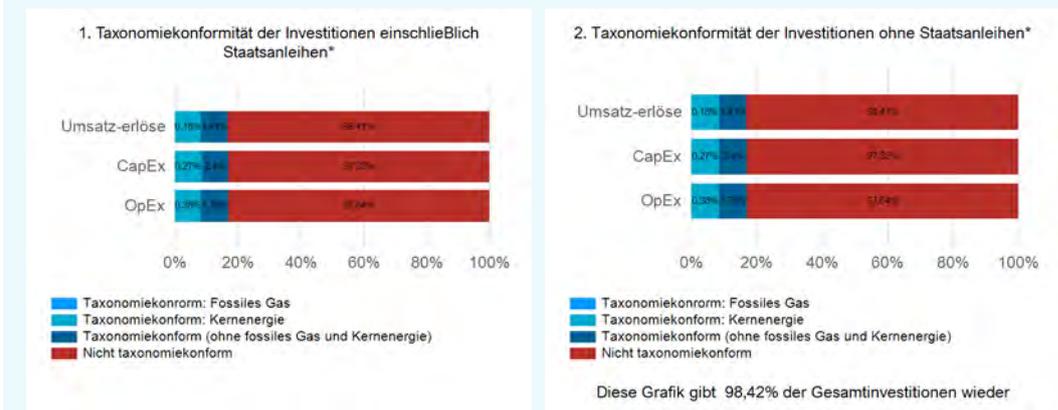
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonmiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt: 0,89 %; Übergangstätigkeiten: 0 %; gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum

Taxonomie – Orientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen

Umsatz – 1,3%

Betriebsausgaben – 1,3%

Anlageinvestitionen – 1,9%

Taxonomie – Orientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen

Umsatz – 1,3 %

Betriebsausgaben – 1,3%

Anlageinvestitionen – 1,9%

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 10,97 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozensätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 2,76 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
3. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Flexible Bond Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
Y5GJXJ4DKJON310L3I87

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
● ● <input type="checkbox"/> Ja	● ● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 17,19% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten SDG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt:

- i) 88,12 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt; ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 17,19 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 9,47 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 6,09 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt:

- i) 85,03 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt;
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 11,92 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 6,14 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 4,56 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 17,19% in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in:

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei; oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 50 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDG“) in Einklang stehen; oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein proprietäres Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird; sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Mindestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten:

(i) Due Diligence – Analyse, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse – Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf ESG-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Leitlinien der UNO, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die ESG-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(v) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Abstimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/05/2023-30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
United Kingdom Treasury Bill 23/10/2023	Staatsanleihen	9,16%	GB
United Kingdom Treasury Bill 15/04/2024	Staatsanleihen	4,73%	GB
UK Treasury 5.22% 15/01/2024	Staatsanleihen	3,46%	GB
US Treasury 2.375% 15/11/2049	Staatsanleihen	3,24%	US
New Zealand 3.50% 14/04/2033	Staatsanleihen	3,22%	NZ
UK Treasury 5.23% 22/01/2024	Staatsanleihen	3,08%	GB
US Treasury Inflation Indexed Bonds 0.75% 15/07/2028	Staatsanleihen	2,4%	US
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 15/06/2026 EMTn	Finanzunternehmen	2,31%	DE
US Treasury Inflation Indexed Bonds 0.875% 15/01/2029	Staatsanleihen	2,27%	US
US Treasury 4.625% 30/09/2028	Staatsanleihen	1,88%	US
New Zealand 4.25% 15/05/2034	Staatsanleihen	1,74%	NZ
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 1.125% 04/07/2025 EMTN	Finanzunternehmen	1,49%	DE
Mexi 8.00% 24/05/2035	Staatsanleihen	1,24%	MX
UK Treasury 6.00% 07/12/2028	Staatsanleihen	1,11%	GB
BMW Finance 3.50% 19/10/2024 EMTN	Zyklische Konsumgüter	0,84%	NL

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 17,19 % in nachhaltige Anlagen.

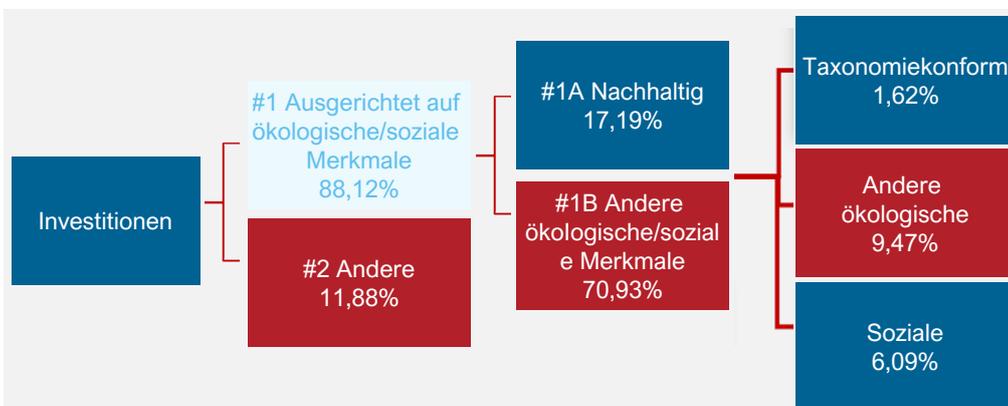
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte:

1. 88,12 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
2. 17,19 % in nachhaltige Anlagen, wovon 1,62 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 9,47 % ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 6,09 % ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte:

1. 85,03 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
2. 11,92 % in nachhaltige Anlagen, von denen 1,23 % ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 6,14 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 4,56 % ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Lebensmittel- Und Grundnahrungsmittelinzelhandel	0,7%
	Getränke	0,49%
Energie	Öl, Gas Und Verbrauchsbrennstoffe	3,44%
	Energiegeräte Und -Dienstleistungen	0,37%
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	9,64%
	Konsumentenfinanzierung	3,3%
	Versicherungen	2,21%
	Geschäftsbanken	12,73%
	Kapitalmärkte	1,16%
	Sparkassen Und Hypothekenfinanzierung	0,04%
Gesundheitswesen	Gesundheitsdienstleister Und -Dienste	1,81%
	Pharmazeutika	1,46%
	Gesundheitsgeräte Und -Bedarf	0,53%
	Gesundheitstechnologie	0,22%
Immobilien	Festverzinsliche Wertpapiere – Unternehmensanleihen – Immobilienverwaltung Und -Entwicklung – Immobilien	2,34%
	Real Estate Investment Trusts (Reits)	0,45%

Immobilien	Festverzinsliche Wertpapiere – Unternehmensanleihen – Immobilien – Industrie	0,4%
	Festverzinsliche Wertpapiere – Unternehmensanleihen – Immobilien – Gesundheitswesen	0,37%
	Immobilien	0,04%
Industrie	Gewerbliche Dienstleistungen Und Bedarfsartikel	2,68%
	Transportinfrastruktur	1,29%
	Fluggesellschaften	0,67%
	Bauprodukte	0,54%
	Professionelle Dienstleistungen	0,44%
	Handelsunternehmen Und Distributoren	0,26%
	Maschinen	0,25%
	Elektrische Geräte	0,18%
It	Halbleitergeräte Und -Produkte	1,65%
	It-Dienstleistungen	0,99%
	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	0,59%
	Kommunikationsgeräte	0,37%
	Computer Und Peripheriegeräte	0,09%
Kommunikationsdienstleister	Diversifizierte Telekommunikationsdienste	1,54%
	Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,52%
Materials	Chemie	1,32%
	Metalle Und Bergbau	0,79%
	Behälter Und Verpackung	0,25%
Offener Fonds	Geschlossene Geldmarktfonds	0,66%
Staatsanleihen	Regierung	28,92%
	Anleihen	0,12%
Versorgungsbetriebe	Elektrizitätsversorger	2,94%
	Wasserversorger	1,49%
	Unabhängige Stromerzeuger Und Energiehändler	0,59%
Zyklische Konsumgüter	Automobile	2,9%
	Autoteile	1,26%
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	1%
	Medien	0,9%
	Textilien Und Bekleidung	0,68%
	Mehrsparten-Einzelhandel	0,65%
	Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	0,54%

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

-**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

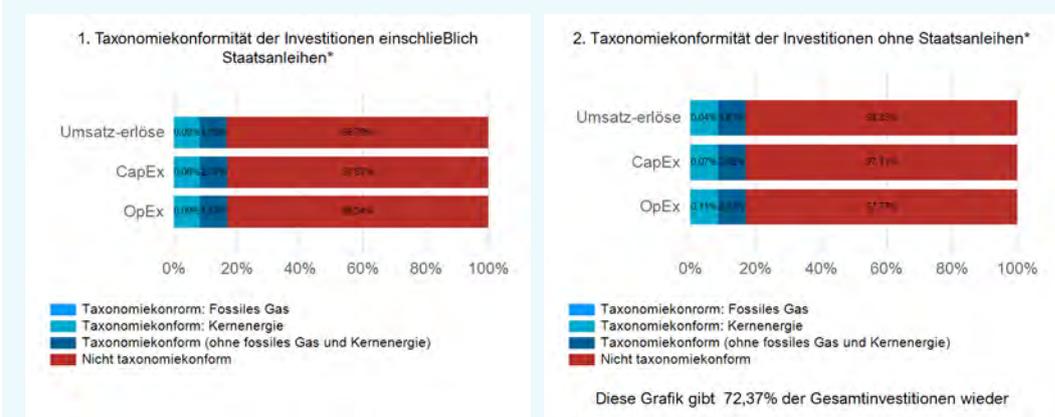
Der Teilfonds investierte 1,62 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz bei.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt: 0 %; Übergangstätigkeiten: 0 %; gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum
 Taxonomie – Orientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen
 Umsatz – 2,1 %
 Betriebsausgaben – 2,2%
 Anlageinvestitionen – 3,3 %
 Taxonomie – Orientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen
 Umsatz – 2,8 %
 Betriebsausgaben – 2,9 %
 Anlageinvestitionen – 4,3 %

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 9,47 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozentsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 6,09 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
3. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Global Bond Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
GQ0BF6O9W3C24RB7AC25

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 7,79% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten SDG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt:

- i) 88,54 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt; ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 7,79 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 4,69 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 2,86 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt:

- i) 88,71 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt;
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 7,69 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 3,72 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 3,25 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 7,79% in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in:

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei; oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 50 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDG“) in Einklang stehen; oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein proprietäres Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird; sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Mindestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten:

(i) Due Diligence – Analyse, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse – Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf ESG-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Leitlinien der UNO, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die ESG-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(v) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Abstimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/05/2023-30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
US Treasury 4.00% 15/02/2034	Staatsanleihen	8,2%	US
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-USD	Offener Fonds	6,25%	IE
US Treasury 4.00% 31/01/2029	Staatsanleihen	5,51%	US
Germany Bundesanleihe 2.30% 15/02/2033	Staatsanleihen	4,93%	DE
US Treasury 4.00% 28/02/2030	Staatsanleihen	4,81%	US
US Treasury 4.00% 29/02/2028	Staatsanleihen	4,13%	US
UK Treasury 0.875% 31/07/2033	Staatsanleihen	3,65%	GB
US Treasury 4.50% 30/11/2024	Staatsanleihen	3,36%	US
China 2.80% 15/11/2032	Staatsanleihen	3,15%	CN
Germany 2.40% 19/10/2028	Staatsanleihen	2,92%	DE
US Treasury 4.125% 15/11/2032	Staatsanleihen	2,86%	US
US Treasury 4.875% 31/10/2028	Staatsanleihen	2,48%	US
US Treasury 3.50% 15/02/2033	Staatsanleihen	1,88%	US
US Treasury 3.625% 15/02/2053	Staatsanleihen	1,65%	US
UK Treasury 1.25% 22/07/2027	Staatsanleihen	1,27%	GB

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 7,79 % in nachhaltige Anlagen.

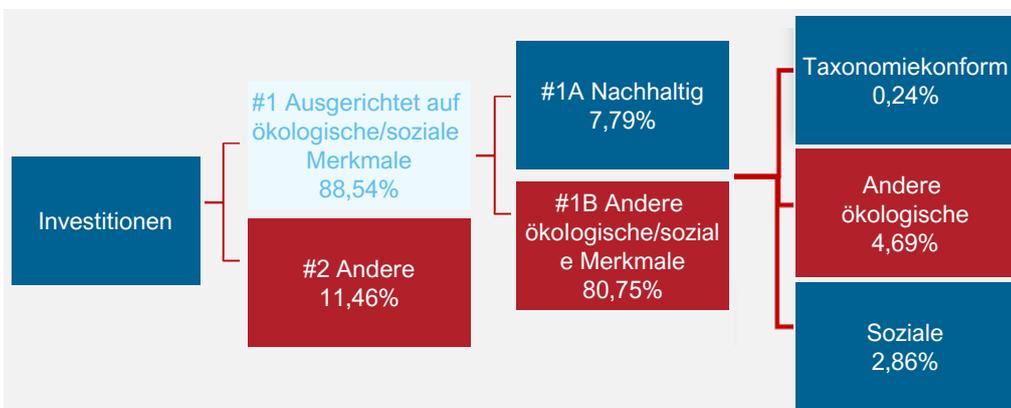
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte:

1. 88,54 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
2. 7,79 % in nachhaltige Anlagen, wovon 0,24 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 4,69 % ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 2,86 % ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte:

1. 88,71 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
2. 7,69 % in nachhaltige Anlagen, von denen 0,71 % ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 3,72 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 3,25 % ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Lebensmittel	0,18%
Energie	Öl, Gas Und Verbrauchsbrennstoffe	0,4%
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	5,79%
	Finanzwesen – Mehrere Sektoren	5,68%
	Verbraucherfinanzierung	2,24%
	Geschäftsbanken	10,33%
	Versicherungen	1,15%
	Kapitalmärkte	1,03%
	Sparkassen Und Hypothekenfinanzierung	0,04%
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	1,43%
	Gesundheitsdienstleister Und -Dienste	0,63%
	Gesundheitsgeräte Und -Bedarf	0,54%
	Gesundheitstechnologie	0,1%
Immobilien	Festverzinsliche Wertpapiere – Unternehmensanleihen – Immobilien – Spezial	0,42%
	Real Estate Investment Trusts (Reits)	0,35%
	Festverzinsliche Wertpapiere – Unternehmensanleihen – Immobilien – Gesundheitswesen	0,28%
Industrie	Bauprodukte	0,96%
	Handelsunternehmen Und Distributoren	0,49%
	Maschinen	0,12%
It	Software	0,13%
Kommunikationsdienstleister	Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,5%
	Diversifizierte Telekommunikationsdienste	0,14%
Materials	Chemikalien	0,4%
	Behälter Und Verpackungen	0,37%
Offener Fonds	Geschlossene Geldmarktfonds Fonds	6,29%
Staatsanleihen	Staat	65,39%
	Unternehmensanleihen	0,31%
Versorgungsbetriebe	Elektrizitätsversorger	1,54%
Zyklische Konsumgüter	Automobile	1,04%
	Medien	0,55%
	Gebrauchsgüter	0,54%
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	0,21%
	Multiline-Einzelhandel	0,17%

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 0,24 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für

Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

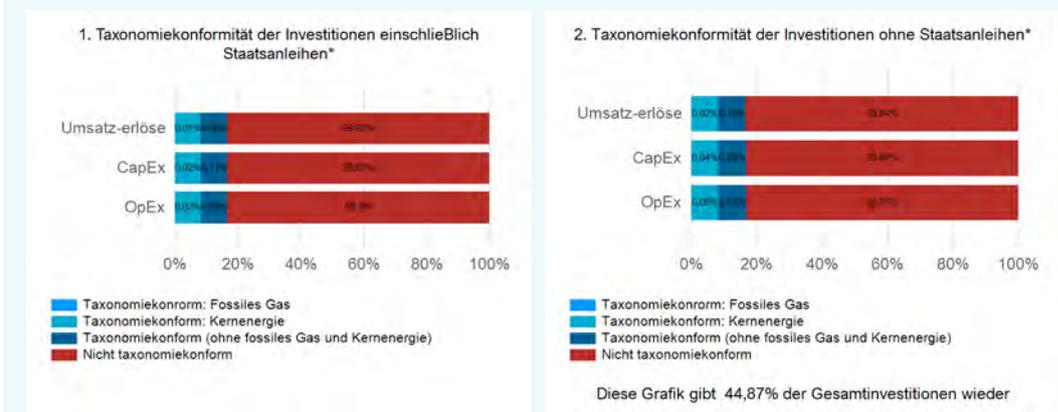
den Klimaschutz bei.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt: 0 %; Übergangstätigkeiten: 0 %; gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum
 Taxonomie – Orientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen
 Umsatz – 0,5%
 Betriebsausgaben – 0,5 %
 Anlageinvestitionen – 0,7 %
 Taxonomie – Orientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen
 Umsatz – 1,1 %
 Betriebsausgaben – 1 %
 Anlageinvestitionen – 1,5 %

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 4,69 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozentsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 2,86 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
3. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Global Corporate Bond Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
E1PSUJKP1HSFQL89GJ11

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
● ● □ Ja	● ● ☒ Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 34,73% an nachhaltigen Investitionen <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten SDG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt:

- i) 88,29 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt;
 - ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
 - iii) 34,73 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
 - iv) 20,71 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten;
 - iv) 2,03 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten;
 - vi) 12 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.
- Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitrum wie folgt:

- i) 82,87 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt;
 - ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
 - iii) 25,25 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
 - iv) 15,63 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten;
 - v) 1,97 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; und
 - vi) 7,64 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.
- Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 34,73% in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in:

a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei; oder

(b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 50 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDG“) in Einklang stehen; oder

(c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein proprietäres Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird; sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Mindestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten:

(i) Due Diligence – Analyse, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse – Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf ESG-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Leitlinien der UNO, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die ESG-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(v) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Abstimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

vi) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/05/2023-30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
US Treasury 4.625% 30/04/2031	Staatsanleihen	3,37%	US
US Treasury 3.75% 31/05/2030	Staatsanleihen	2,45%	US
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-USD	Offener Fonds	1,33%	IE
Westfield Stratford City Finance NO 2 1.642% 04/08/2026	Finanzunternehmen	1,27%	GB
Banco Santander SA 5.742% VRN 30/06/2024	Finanzunternehmen	1,12%	ES
EDP Finance 3.625% 15/07/2024 Reg S	Versorgungsbetriebe	1,03%	NL
Linde 1.00% 31/03/2027 EMTN	Rohstoffe	0,92%	IE
Svenska Handelsbanken 1.418% VRN 11/06/2027 144A	Finanzunternehmen	0,91%	SE
T-Mobile USA 2.05% 15/02/2028	Kommunikationsdienstleister	0,87%	US
Metrocentre Finance 8.75% 06/12/2023	Immobilien	0,87%	GB
Mizuho Financial Group 2.869% VRN 13/09/2030	Finanzunternehmen	0,87%	JP
Roadster Finance DAC 1.625% 09/12/2024 EMTN	Finanzunternehmen	0,8%	IE
UBS Group AG 3.126% VRN 13/08/2030 144A	Finanzunternehmen	0,76%	CH
HSBC Holdings 4.856% VRN 23/05/2033 EMTN	Finanzunternehmen	0,74%	GB
Thames Water Utilities Finance 6.75% 16/11/2028 EMTN	Versorgungsbetriebe	0,69%	GB

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 34,73 % in nachhaltige Anlagen.

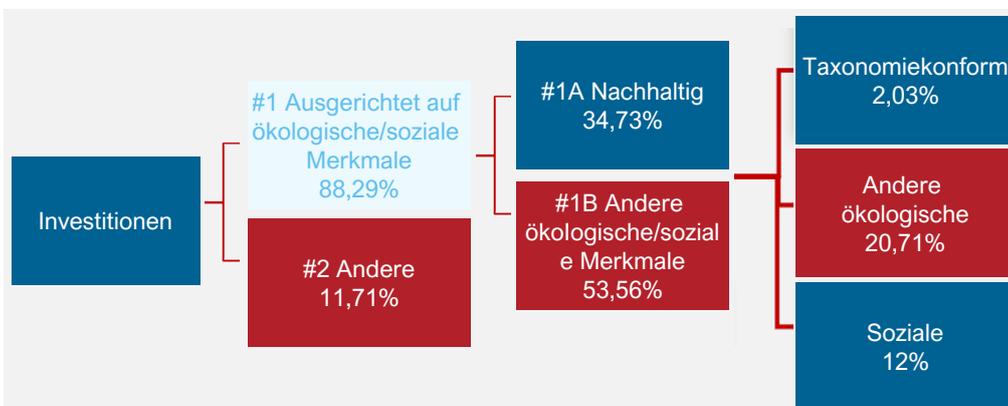
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte:

- 88,29 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
- 34,73 % in nachhaltige Anlagen, wovon 2,03 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 20,71 % ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 12 % ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte:

- 82,87 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
- 25,25 % in nachhaltige Anlagen, von denen 1,97 % ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 15,63 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 7,64 % ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Körperpflegeprodukte	0,87%
Energie	Öl, Gas Und Verbrauchsbrennstoffe	2,61%
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	8,44%
	Versicherungen	3,34%
	Kapitalmärkte	3,13%
	Geschäftsbanken	14,85%
	Verbraucherfinanzierung	1,65%
Gesundheitswesen	Gesundheitsdienstleister Und -Dienste	2,16%
	Gesundheitsgeräte Und -Bedarf	2,03%
	Biotechnologie	1,23%
	Pharmazeutika	1,19%
Immobilien	Festverzinsliche Wertpapiere – Unternehmensanleihen – Immobilienverwaltung Und -Entwicklung – Re	6,34%
	Festverzinsliche Wertpapiere – Unternehmensanleihen – Immobilien – Einzelhandel R	1,53%
	Festverzinsliche Wertpapiere – Unternehmensanleihen – Immobilien – Spezial	0,62%
	Real Estate Investment Trusts (Reits)	0,35%

Immobilien	Festverzinsliche Wertpapiere – Unternehmensanleihen – Immobilien – Gesundheitswesen C	0,22%
Industrie	Transportinfrastruktur	2,87%
	Elektrische Geräte	1,63%
	Gewerbliche Dienstleistungen Und Bedarf	1,6%
	Luffracht Und Kurierdienste	1,17%
	Professionelle Dienstleistungen	0,98%
	Bauprodukte	0,56%
	Straße Und Schiene	0,37%
	Bau Und Ingenieurwesen	0,2%
It	Kommunikationsgeräte	1,78%
	Halbleitergeräte Und -Produkte	1,47%
	It-Dienste	0,75%
Kommunikationsdienstleister	Drahtlose Telekommunikationsdienste	1,4%
	Diversifizierte Telekommunikationsdienste	1,05%
	Medien	0,53%
Materials	Behälter Und Verpackungen	1,76%
	Baumaterialien	0,97%
	Chemikalien	0,93%
	Kupfer	0,38%
	Metalle Und Bergbau	0,31%
	Papier Und Forstprodukte	0,26%
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktfonds	2,89%
Staatsanleihen	Regierung	3,37%
Versorgungsbetriebe	Elektrizitätsversorger	7,63%
	Wasserversorgungsunternehmen	6,53%
	Multi-Versorgungsunternehmen	0,84%
	Unabhängige Stromerzeuger Und Energiehändler	0,12%
Zyklische Konsumgüter	Automobile	1,73%
	Facheinzelhandel	1,05%
	Medien	0,91%
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	0,82%
	Multiline-Einzelhandel	0,79%
	Autoteile	0,6%
	Händler	0,51%

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 2,03 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz bei.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂- arme

Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

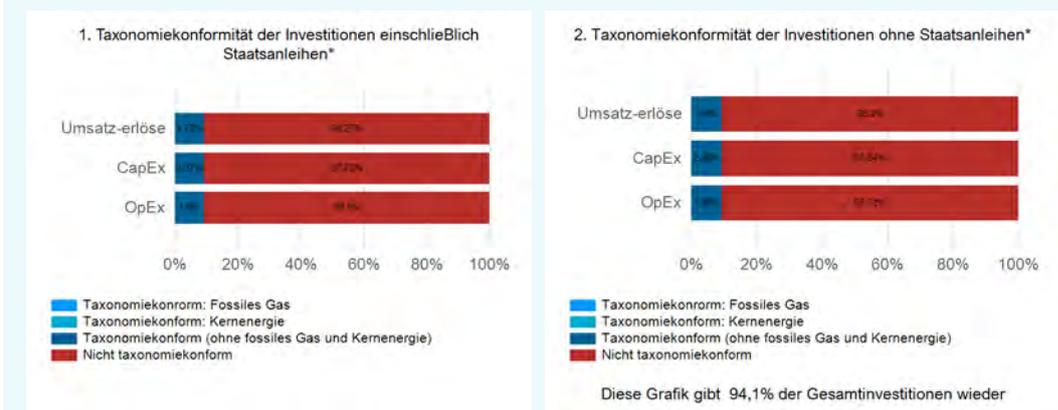
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt: 0,56 %; Übergangstätigkeiten: 0,02 %; gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum
 Taxonomie – Orientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen
 Umsatz – 2,5 %
 Betriebsausgaben – 2,5%
 Anlageinvestitionen – 3,2%
 Taxonomie – Orientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen
 Umsatz – 2,6 %
 Betriebsausgaben – 2,6%
 Anlageinvestitionen – 3,3%

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 20,71 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozentsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 12 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
3. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Global High Yield Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300HLL9VXER4ESF55

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
● ● □ Ja	● ● ● ☒ Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 11,41% an nachhaltigen Investitionen <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten SDG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt:

- i) 70,83 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt; ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 11,41 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 5,35 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 6 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt:

- i) 66,58 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt;
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 10,76 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 3,82 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 6,94 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 11,41 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in:

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei; oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 50 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDG“) in Einklang stehen; oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario mit 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein proprietäres Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu den Umweltzielen angesehen wird; sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Mindestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen.

Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten:

(i) Due Diligence – Analyse, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse – Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf ESG-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Leitlinien der UNO, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die ESG-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(v) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Abstimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/05/2023-30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-USD	Offener Fonds	3,2%	IE
US Treasury 2.125% 29/02/2024	Staatsanleihen	1,42%	US
Energo-Pro 11.00% 02/11/2028 Reg S	Versorgungsbetriebe	1,06%	CZ
Cemex 9.125% VRN Perpetual REGS	Rohstoffe	0,94%	MX
Bath & Body Works 6.875% 01/11/2035	Zyklische Konsumgüter	0,93%	US
GEMS MENASA Cayman / GEMS Education Delaware 7.125% 31/07/2026 REGS	Zyklische Konsumgüter	0,93%	SU
Jerrold Finco 5.25% 15/01/2027 REGS	Finanzunternehmen	0,89%	GB
Banco de Credito Social Cooperativo SA 5.25% VRN 27/11/2031 EMTN	Finanzunternehmen	0,88%	ES
Ally Financial 6.70% 14/02/2033	Finanzunternehmen	0,86%	US
Global Partners LP / GLP Finance 7.00% 01/08/2027	Energie	0,82%	US
Intesa Sanpaolo 7.70% VRN Perpetual	Finanzunternehmen	0,81%	IT
Melco Resorts Finance 5.625% 17/07/2027 REGS	Zyklische Konsumgüter	0,81%	KY
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 5.125% 09/05/2029	Gesundheitswesen	0,8%	NL
Mong Duong Finance Holdings BV 5.125% 07/05/2029 REGS	Versorgungsbetriebe	0,78%	NL
FMG Resources August 2006 Pty 5.875% 15/04/2030 144A	Rohstoffe	0,78%	AU

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 11,41 % in nachhaltige Anlagen.

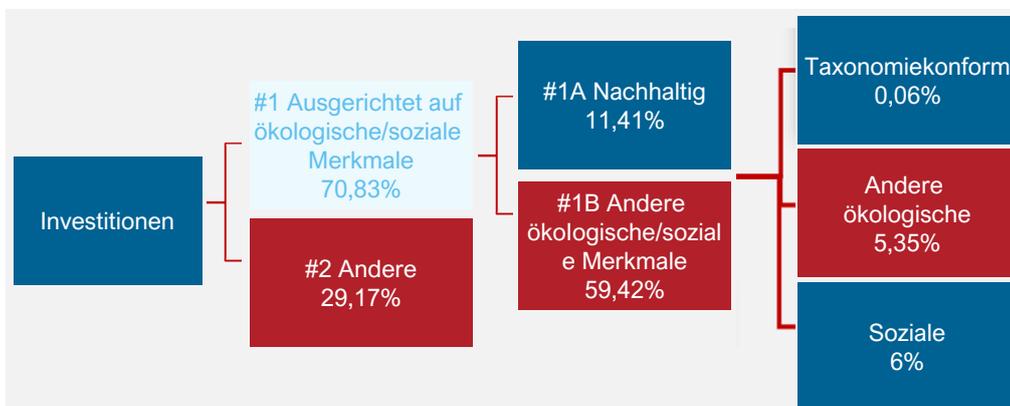
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte:

- 70,83 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
- 11,41 % in nachhaltige Anlagen, wovon 0,06 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 5,35 % ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 6 % ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte:

- 66,58 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
- 10,76 % in nachhaltige Anlagen, von denen 0 % ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 3,82 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 6,94 % ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Lebensmittel- Und Grundnahrungsmittelinzelhandel	1,89%
	Lebensmittelprodukte	0,09%
Energie	Öl, Gas Und Verbrauchsbrennstoffe	9,26%
	Energiegeräte Und -Dienstleistungen	2,64%
Finanzunternehmen	Geschäftsbanken	8,22%
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	4,28%
	Verbraucherfinanzierung	3,46%
	Versicherungen	1,29%
	Kapitalmärkte	0,35%
Gesundheitswesen	Gesundheitsdienstleister Und -Dienste	2,76%
	Pharmazeutika	2,13%
	Gesundheitsgeräte Und -Bedarfsartikel	0,49%
Immobilien	Festverzinsliche Wertpapiere – Unternehmensanleihen – Immobilienverwaltung Und -Entwicklung – Immobilien	2,41%
	Immobilieninvestmentfonds (Reits)	1,14%
	Festverzinsliche Wertpapiere – Unternehmensanleihen – Immobilien – Gesundheit C	0,37%
	Festverzinsliche Wertpapiere – Unternehmensanleihen – Immobilien – Einzelhandel R	0,36%

Immobilien	Immobilien	0,12%
	Aktien – Aktien – Immobilienverwaltung Und - Entwicklung – Immobilien	0,04%
Industrie	Gewerbliche Dienstleistungen Und Bedarfsartikel	2,38%
	Maschinen	0,78%
	Bauprodukte	0,57%
	Schifffahrt	0,57%
	Luftfahrt Und Verteidigung	0,56%
	Handelsunternehmen Und Distributoren	0,55%
	Industriekonglomerate	0,52%
	Straße Und Schiene	0,47%
	Luftfracht Und Kurierdienste	0,4%
	Elektrogeräte	0,29%
	Fluggesellschaften	0,23%
	Bauwesen Und Ingenieurwesen	0,09%
It	Computer Und Peripheriegeräte	1,49%
	Software	1,22%
	Internetsoftware Und -Dienste	0,69%
	Halbleitergeräte Und -Produkte	0,67%
	Kommunikationsgeräte	0,63%
	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	0,25%
Kommunikationsdienstleister	Diversifizierte Telekommunikationsdienste	3,71%
	Drahtlose Telekommunikationsdienste	2,68%
Materials	Metalle Und Bergbau	3,18%
	Chemikalien	2,38%
	Baumaterialien	1,89%
	Behälter Und Verpackungen	1,84%
	Kupfer	0,28%
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktfonds	3,01%
Staatsanleihen	Regierung	1,41%
Versorgungsbetriebe	Unabhängige Stromerzeuger Und Energiehändler	1,99%
	Elektrizitätsversorgungsunternehmen	1,53%
	Mehrzweckversorgungsunternehmen	0,32%
	Wasserversorgungsunternehmen	0,31%
Zyklische Konsumgüter	Medien	6,6%
	Autoteile	4,12%
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	3,45%
	Facheinzelhandel	1,79%
	Multi-Line-Einzelhandel	1,45%
	Diversifizierter Verbraucher Dienstleistungen	1,13%
	Textilien Und Bekleidung	0,84%
	Automobile	0,4%
	Gebrauchsgüter	0,38%

Zyklische Konsumgüter	Freizeitgeräte Und -Produkte	0,3%
	Distributoren	0,13%

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: **-Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln **- Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft **- Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

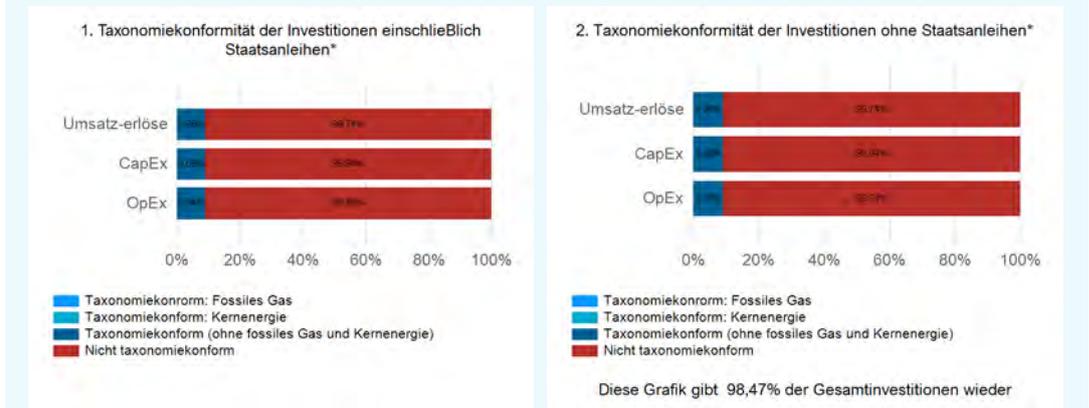
Der Teilfonds investierte 0,06 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz bei.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt: 0,01 %; Übergangstätigkeiten: 0 %; gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum
Taxonomie – Orientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

investiert wird,
widerspiegeln

Umsatz – 0,6%
Betriebsausgaben – 0,1 %
Anlageinvestitionen – 0,1 %
Taxonomie – Orientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen
Umsatz – 0,6%
Betriebsausgaben – 0,1 %
Anlageinvestitionen – 0,1 %



sind nachhaltige
Investitionen mit einem
Umweltziel, die **die
Kriterien für** ökologisch
nachhaltige
Wirtschaftstätigkeiten
gemäß der Verordnung
(EU) 2020/852 **nicht
berücksichtigen.**



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 5,35 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozentsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 6 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
3. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den
Referenzwerten
handelt es sich um
Indizes, mit denen
gemessen wird, ob das
Finanzprodukt die
beworbenen
ökologischen oder
sozialen Merkmale
erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Global Hybrids Bond Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300BKJXZO8Z8K9S85

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
● ● □ Ja	● ● ● ☒ Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 20,3% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten SDG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt:

- i) 85,51 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt;
 - ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
 - iii) 20,3 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
 - iv) 9,77 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten;
 - iv) 1,18 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten;
 - vi) 9,35 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.
- Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitrum wie folgt:

- i) 85,8 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt;
 - ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
 - iii) 14,05 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
 - iv) 5,2 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten;
 - v) 1,48 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; und
 - vi) 7,38 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.
- Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 20,3 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in:

a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei; oder

(b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 50 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDG“) in Einklang stehen; oder

(c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario mit 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein proprietäres Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu den Umweltzielen angesehen wird; sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Mindestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen.

Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten:

(i) Due Diligence – Analyse, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse – Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf ESG-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Leitlinien der UNO, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die ESG-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(v) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Abstimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/05/2023-30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Barclays 5.875% VRN Perpetual	Finanzunternehmen	4,34%	GB
BBVAentaria SA 6.00% VRN Perpetual	Finanzunternehmen	3,98%	ES
KBC Group 4.25% VRN Perpetual	Finanzunternehmen	2,82%	BE
Santander UK Group Holdings 6.75% VRN Perpetual	Finanzunternehmen	2,67%	GB
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-EUR	Offener Fonds	2,57%	IE
Barclays 7.125% VRN (Perpetual)	Finanzunternehmen	2,42%	GB
Bank of Ireland Group 7.50% VRN Perpetual	Finanzunternehmen	2,41%	IE
AIB Group 5.25% VRN Perpetual	Finanzunternehmen	2,37%	IE
ABN Amro Bank 4.75% VRN Perpetual	Finanzunternehmen	2,07%	NL
Cooperatieve Rabobank UA 4.875% VRN Perpetual	Finanzunternehmen	1,81%	NL
CaixaBank SA 5.25% VRN Perpetual	Finanzunternehmen	1,79%	ES
Deutsche Bank AG 4.50% VRN Perpetual	Finanzunternehmen	1,78%	DE
Erste Group Bank AG 4.25% VRN Perpetual	Finanzunternehmen	1,76%	AT
Standard Chartered 7.014% VRN Perpetual REGS	Finanzunternehmen	1,73%	GB
Societe Generale SA 4.75% VRN Perpetual REGS	Finanzunternehmen	1,67%	FR

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 20,3 % in nachhaltige Anlagen.

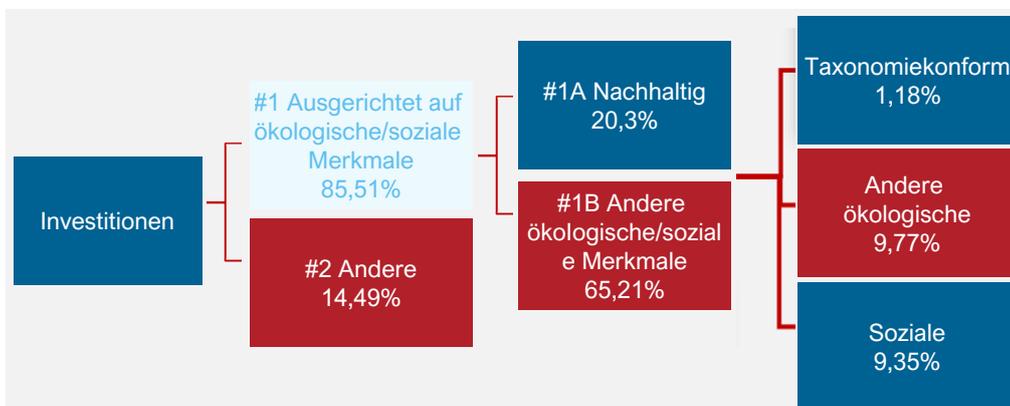
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte:

- 85,51 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
- 20,3 % in nachhaltige Anlagen, wovon 1,18 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 9,77 % ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 9,35 % ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte:

- 85,8 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
- 14,05 % in nachhaltige Anlagen, von denen 1,48 % ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 5,2 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 7,38 % ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Energie	Öl, Gas Und Verbrauchsbrennstoffe	3,62%
Finanzunternehmen	Geschäftsbanken	71,48%
	Kapitalmärkte	6,01%
	Versicherungen	3,26%
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	1,52%
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	2,43%
Immobilien	Festverzinsliche Wertpapiere – Unternehmensanleihen – Immobilienverwaltung Und - Entwicklung – Re	0,01%
Kommunikationsdienstleister	Diversifizierte Telekommunikationsdienste	1,3%
Versorgungsbetriebe	Elektrizitätsversorgungsunternehmen	5,35%
Zyklische Konsumgüter	Automobile	2,9%

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 1,18 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz bei.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch

erneuerbare Energie oder CO₂- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

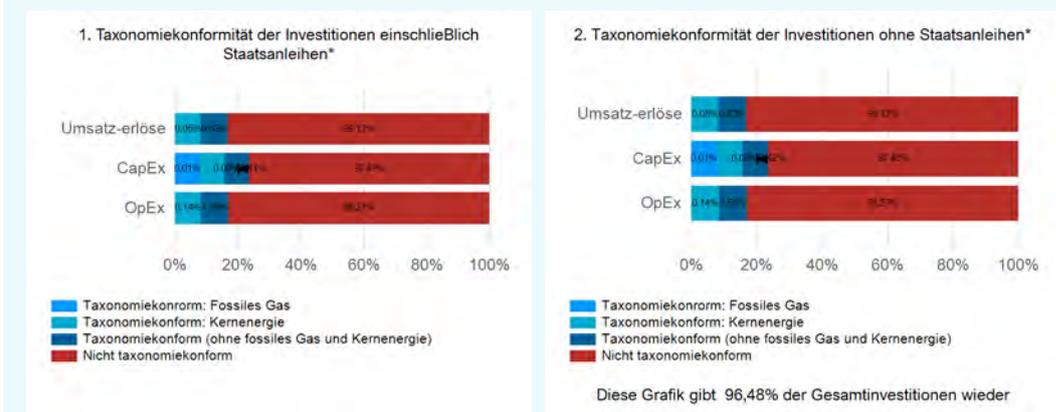
- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt: 0,49 %; Übergangstätigkeiten: 0 %; gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum
 Taxonomie – Orientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen
 Umsatz – 1,9%
 Betriebsausgaben – 2,3 %
 Anlageinvestitionen – 3,3 %
 Taxonomie – Orientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen
 Umsatz – 1,9%
 Betriebsausgaben – 2,3%
 Anlageinvestitionen – 3,3%

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 9,77 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozentsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 9,35 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
3. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Global Income Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300Y91PT1E5IZKI34

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
● ● □ Ja	● ● ☒ Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 16,47% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften festgelegt.

Der Teilfonds investierte nicht in nachhaltige Anlagen mit Umweltzielen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten SDG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt:

- i) 78,2 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt;
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 16,47 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 5,48 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt:

- i) 73,16 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt;
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 13,26 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert; und
- iv) 7,45 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 16,47% in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in:

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug nicht zu den Umweltzielen der EU-Taxonomie bei; oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 50 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDG“) in Einklang stehen; oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein proprietäres Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird; sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Mindestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten:

(i) Due Diligence – Analyse, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse – Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf ESG-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Leitlinien der UNO, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die ESG-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(v) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Abstimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/05/2023-30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
US Treasury 4.50% 15/11/2033	Staatsanleihen	6,03%	US
US Treasury 3.625% 31/03/2028	Staatsanleihen	3,43%	US
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-USD	Offener Fonds	3,4%	IE
US Treasury 1.25% 31/12/2026	Staatsanleihen	1,23%	US
KSA Sukuk 4.274% 22/05/2029 REGS	Finanzunternehmen	1,13%	KY
Morgan Stanley 4.431% VRN 23/01/2030 GMTN	Finanzunternehmen	1,08%	US
US Treasury 3.50% 30/04/2028	Staatsanleihen	1,01%	US
XPO 6.25% 01/06/2028 144A	Industrie	0,92%	US
ING Groep 3.95% 29/03/2027	Finanzunternehmen	0,89%	NL
AXA SA 4.25% VRN 10/03/2043 EMTN	Finanzunternehmen	0,83%	FR
Wells Fargo & 5.389% VRN 24/04/2034	Finanzunternehmen	0,82%	US
Energia Group Roi Financeco DAC 6.875% 31/07/2028 REGS	Versorgungsbetriebe	0,81%	IE
Ford Motor Credit 7.35% 04/11/2027	Finanzunternehmen	0,81%	US
General Motors 6.80% 01/10/2027	Zyklische Konsumgüter	0,79%	US
Allianz 4.252% VRN 05/07/2052 EMTN	Finanzunternehmen	0,78%	DE

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 16,47 % in nachhaltige Anlagen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

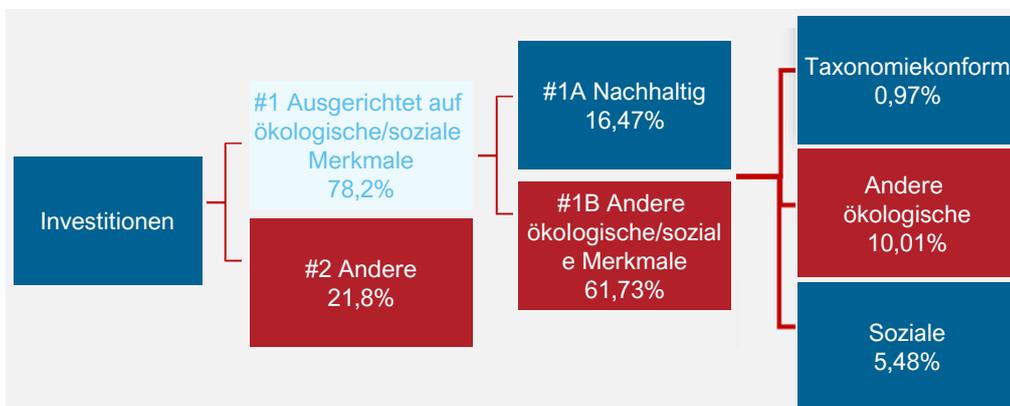
Der Teilfonds investierte:

1. 78,2 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
2. 16,47 % in nachhaltige Anlagen, wovon 0,97 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 10,01 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 5,48 % ein Sozialziel.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt:

Der Teilfonds investierte:

1. 73,16 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
2. 13,26 % in nachhaltige Anlagen, von denen 0 % ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 5,52 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 7,45 % ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Lebensmittel- Und Grundstückshandel	1,39%
	Haushaltsprodukte	0,29%
	Körperpflegeprodukte	0,07%
Energie	Öl, Gas & Verbrauchsbrennstoffe	4,86%
	Energieanlagen & -Dienstleistungen	0,21%
Finanzunternehmen	Verbraucherfinanzierung	3,84%
	Geschäftsbanken	20,5%
	Versicherungen	2,81%
	Kapitalmärkte	2,41%
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	10,2%
	Finanzwesen - Mehrsektoren	0,87%
	Sparkhaus- Und Hypothekenfinanzierung	0,5%
Gesundheitswesen	Gesundheitsanbieter & -Dienste	0,54%
	Pharmazeutika	0,52%
	Gesundheitsausrüstung & -Bedarf	0,1%
Immobilien	Festverzinsliche Wertpapiere – Unternehmensanleihen – Immobilienverwaltung & -Entwicklung – Immobilien	2,33%
	Immobilieninvestmenttrusts (Reits)	1,23%

Immobilien	Festverzinsliche Wertpapiere – Unternehmensanleihen – Immobilien – Spezialisten	0,42%
	Festverzinsliche Wertpapiere – Unternehmensanleihen – Immobilien – Einzelhandel	0,36%
	Festverzinsliche Wertpapiere – Unternehmensanleihen – Immobilien – Büro	0,12%
Industrie	Gewerbliche Dienstleistungen Und Zubehör	2,68%
	Transportinfrastruktur	1,9%
	Handelsunternehmen Und Händler	1,47%
	Strasse Und Schiene	0,84%
	Fluggesellschaften	0,52%
	Maschinen	0,47%
	Luftfracht Und Kurier	0,35%
	Professionelle Dienstleistungen	0,31%
	Bau Produkte	0,21%
	Elektrische Ausrüstung	0,17%
	Luft- Und Raumfahrt & Verteidigung	0,1%
Industriekonglomerate	0,06%	
It	It-Dienste	1,27%
	Elektronische Ausrüstung Instrumente & Komponenten	0,48%
	Halbleiterausüstung & Produkte	0,44%
	Software	0,41%
	Kommunikationsausrüstung	0,32%
	Computer & Peripheriegeräte	0,13%
Kommunikationsdienstleister	Diversifizierte Telekommunikationsdienste	3,25%
	Medien	0,23%
Materials	Metalle & Bergbau	1,53%
	Chemiekalien	1,52%
	Behälter & Verpackungen	0,94%
	Baumaterialien	0,43%
Offener Fonds	Geschlossene Geldfonds	0,51%
Staatsanleihen	Regierung	10,81%
Versorgungsbetriebe	Elektroversorger	3,01%
	Unabhängige Energieerzeuger & Energiehändler	0,48%
	Multi-Versorger	0,12%
Zyklische Konsumgüter	Hotels, Restaurants Und Freizeit	3,41%
	Automobile	2,61%
	Autoteile	1,46%
	Fachhandel	0,85%
	Medien	0,71%
	Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	0,44%
	Langlebige Haushaltswaren	0,37%

Zyklische Konsumgüter	Mehrsortimentiger Einzelhandel	0,27%
	Händler	0,17%
	Textilien Und Bekleidung	0,02%

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 0,97 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

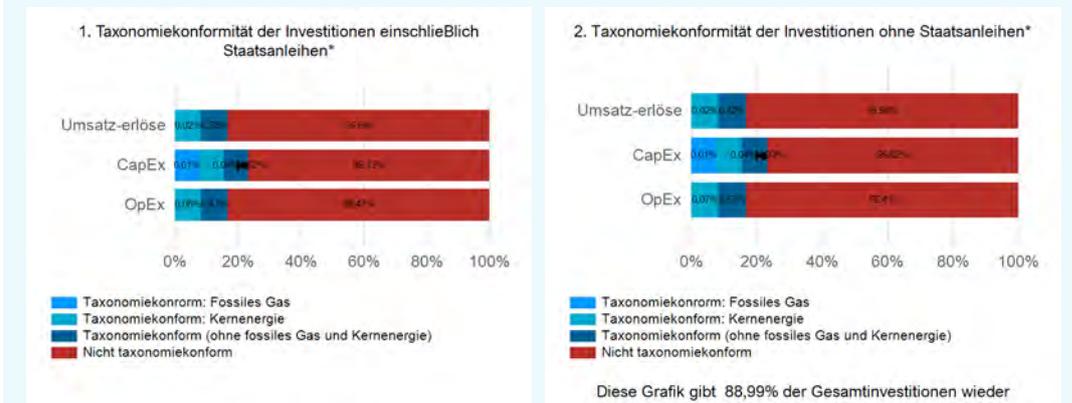
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt: 0,3 %; Übergangstätigkeiten: 0 %; gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum
Taxonomie - Ausrichtung von Investitionen einschließlich Staatsanleihen

*Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Umsatz - 0,1%
Operative Aufwendungen - 0,3 %
Investitionen - 0,2 %
Taxonomie - Angleichung von Investitionen ohne Staatsanleihen
Umsatz - 0,2%
Operative Aufwendungen - 0,3 %
Investitionen - 0,2 %



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 10,01 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozentsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 5,48 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
3. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Global Inflation-linked Bond Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
78VTRQN40UWE9NYCJW22

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
● ● <input type="checkbox"/> Ja	● ● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften festgelegt.

Der Teilfonds investierte nicht in nachhaltige Anlagen mit Umweltzielen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten SDG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt:

- i) 97,91 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt;
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich im vorherigen Berichtszeitraum wie folgt:

- i) 99,05 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt;
 - ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Frage ist hier nicht relevant, da der Teilfonds keine nachhaltigen Anlagen gehalten hat.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Die Frage ist hier nicht relevant, da der Teilfonds keine nachhaltigen Anlagen gehalten hat.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Frage ist hier nicht relevant, da der Teilfonds keine nachhaltigen Anlagen gehalten hat.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Frage ist hier nicht relevant, da der Teilfonds keine nachhaltigen Anlagen gehalten hat.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten:

(i) Due Diligence – Analyse, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse – Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf ESG-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Leitlinien der UNO, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die ESG-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(v) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Abstimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/05/2023-30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
US Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375% 15/10/2028	Staatsanleihen	7,51%	US
US Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/07/2030	Staatsanleihen	6,67%	US
US Treasury Inflation Indexed Bonds 1.125% 15/01/2033	Staatsanleihen	6,06%	US
US Treasury Inflation Indexed Bonds 0.75% 15/07/2028	Staatsanleihen	4,89%	US
US Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/07/2027	Staatsanleihen	4,73%	US
US Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15/07/2029	Staatsanleihen	4,54%	US
US Treasury Inflation Indexed Bonds 0.875% 15/01/2029	Staatsanleihen	4,49%	US
US Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/07/2031	Staatsanleihen	4,26%	US
US Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2027	Staatsanleihen	4,08%	US
French Republic 0.10% 01/03/2028	Staatsanleihen	3,85%	FR
US Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/07/2032	Staatsanleihen	3,69%	US
United Kingdom Inflation-Linked Gilt 1.25% 22/11/2032	Staatsanleihen	3,54%	GB
Spain Government Inflation Linked Bond 0.65% 30/11/2027	Staatsanleihen	3,38%	ES
French Republic 0.10% 01/03/2026	Staatsanleihen	3,34%	FR
Italy 0.40% 15/05/2030	Staatsanleihen	2,57%	IT

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 0 % in nachhaltige Anlagen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte:

1. 97,91 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte:

1. 99,05 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Staatsanleihen	Regierung	100,22%

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 0 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
 - In fossiles Gas
 - In Kernenergie
- Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten,

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

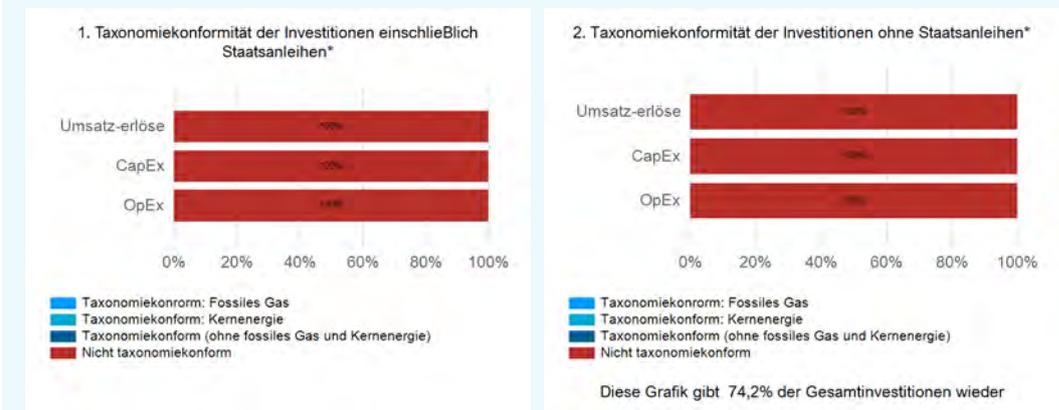
ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxoniekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt: 0 %; Übergangstätigkeiten: 0 %; gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum

Taxonomie – Orientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen

Umsatz – 0%

Betriebsausgaben – 0 %

Anlageinvestitionen – 0 %

Taxonomie – Orientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen

Umsatz – 0%

Betriebsausgaben – 0 %

Anlageinvestitionen – 0 %



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 0 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozeentsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 0 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Global Short Duration Income Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300DE58GK4SNQH841

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 16,44% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten SDG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt:

- i) 74,31 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt; ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 16,44 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 12,65 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 3,18 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt:

- i) 71,83 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt;
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 13,3 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 8,75 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 4,21 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 16,44 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in:

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei; oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 50 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDG“) in Einklang stehen; oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario mit 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein proprietäres Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu den Umweltzielen angesehen wird; sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Mindestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen.

Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten:

(i) Due Diligence – Analyse, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse – Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf ESG-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Leitlinien der UNO, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die ESG-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(v) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Abstimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/05/2023-30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-USD	Offener Fonds	2,22%	IE
Alexander Funding Trust 1.841% 15/11/2023 144A	Versorgungsbetriebe	2,04%	US
Roadster Finance DAC 1.625% 09/12/2024 EMTN	Finanzunternehmen	1,42%	IE
US Treasury 3.00% 31/07/2024	Staatsanleihen	1,29%	US
Mitsubishi 1.125% 15/07/2026 REGS	Industrie	1,05%	JP
XPO 6.25% 01/06/2028 144A	Industrie	1,04%	US
Energia Group Roi Financeco DAC 6.875% 31/07/2028 REGS	Versorgungsbetriebe	1,02%	IE
Avoca CLO XXVIII DAC 5.094% FRN 15/04/2037	Finanzunternehmen	0,95%	IE
Abertis Infraestructuras SA 3.375% 27/11/2026 EMTN	Industrie	0,93%	ES
Co-Operative Bank Finance 6.00% VRN 06/04/2027	Finanzunternehmen	0,92%	GB
General Motors 6.80% 01/10/2027	Zyklische Konsumgüter	0,89%	US
JPMorgan Chase & 5.299% VRN 24/07/2029	Finanzunternehmen	0,88%	US
Cemex 9.125% VRN Perpetual REGS	Rohstoffe	0,88%	MX
Prime Security Services Borrower / Prime Finance 5.75% 15/04/2026 144A	Industrie	0,88%	US
Microchip Technology 4.25% 01/09/2025	IT	0,86%	US

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 16,44 % in nachhaltige Anlagen.

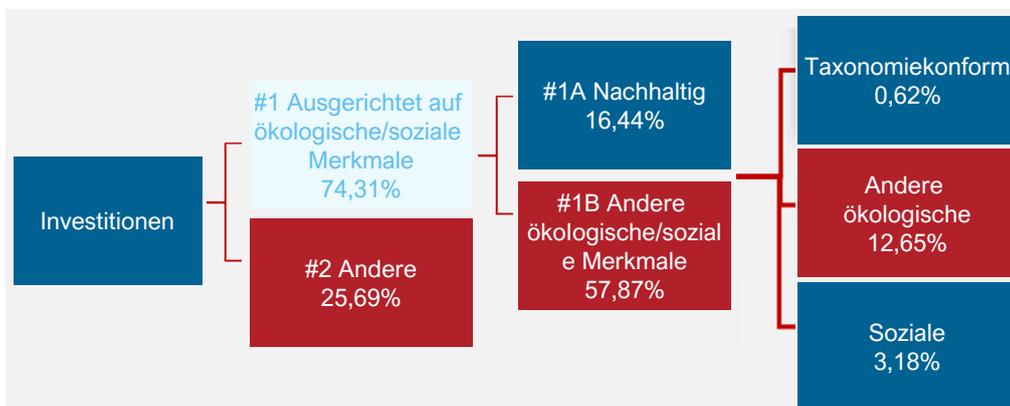
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte:

- 74,31 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
- 16,44 % in nachhaltige Anlagen, wovon 0,62 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 12,65 % ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 3,18 % ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte:

- 71,83 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
- 13,3 % in nachhaltige Anlagen, von denen 0,34 % ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 8,75 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 4,21 % ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Lebensmittel- Und Grundnahrungsmittelinzelhandel	1,48%
	Haushaltsprodukte	0,24%
	Körperpflegeprodukte	0,13%
Energie	Öl, Gas Und Verbrauchsbrennstoffe	5,81%
	Energieanlagen Und -Dienstleistungen	0,09%
Finanzunternehmen	Verbraucherfinanzierung	4,64%
	Geschäftsbanken	16,42%
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	13,11%
	Kapitalmärkte	1,9%
	Sparkassen Und Hypothekenfinanzierung	1,46%
Gesundheitswesen	Gesundheitsdienstleister Und -Dienste	0,99%
	Pharmazeutika	0,71%
	Gesundheitstechnologie	0,43%
	Gesundheitsausrüstung Und -Bedarf	0,08%
Immobilien	Festverzinsliche Wertpapiere – Unternehmensanleihen – Immobilienverwaltung Und -Entwicklung – Immobilien	1,95%
	Real Estate Investment Trusts (Reits)	1,67%

Immobilien	Festverzinsliche Wertpapiere – Unternehmensanleihen – Immobilien – Einzelhandel	0,15%
	Festverzinsliche Wertpapiere – Unternehmensanleihen – Immobilien – Büro	0,12%
Industrie	Handelsunternehmen Und Distributoren	3,17%
	Gewerbliche Dienstleistungen Und Bedarfsartikel	2,97%
	Transportinfrastruktur	2,46%
	Maschinen	1,68%
	Fluggesellschaften	1,07%
	Straße Und Schiene	0,97%
	Luffahrt Und Verteidigung	0,36%
	Luffracht Und Kurierdienste	0,35%
	Bauprodukte	0,22%
	Elektrogeräte	0,2%
It	Halbleiterausrüstung Und -Produkte	0,98%
	It-Dienstleistungen	0,65%
	Software	0,59%
	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	0,52%
	Kommunikationsgeräte	0,42%
Kommunikationsdienstleister	Diversifizierte Telekommunikationsdienste	3,74%
	Medien	0,26%
Materials	Behälter Und Verpackungen	2,06%
	Metalle Und Bergbau	1,21%
	Baumaterialien	0,92%
	Chemikalien	0,47%
Offener Fonds	Geschlossene Geldmarktfonds	2,49%
Staatsanleihen	Regierung	3,3%
Versorgungsbetriebe	Elektrizitätsversorgungsunternehmen	3,3%
	Unabhängige Stromerzeuger Und Energiehändler	0,68%
	Multi-Versorgungsunternehmen	0,23%
Zyklische Konsumgüter	Automobile	4,13%
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	3,17%
	Autoteile	2,84%
	Facheinzelhandel	1,54%
	Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	0,56%
	Mehrsparteneinzelhandel	0,36%
	Distributoren	0,31%
	Medien	0,23%
	Textilien Und Bekleidung	0,02%

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 0,62 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz bei.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

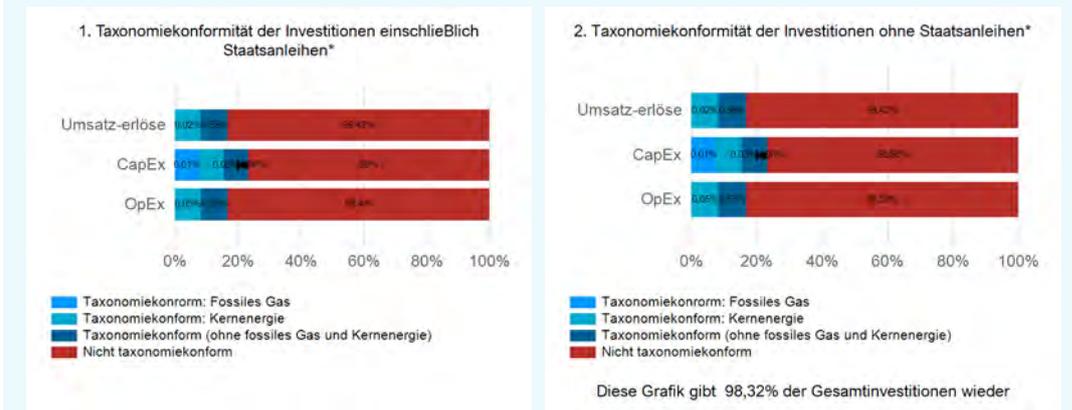
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt: 0,47 %; Übergangstätigkeiten: 0 %; gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

- Vorheriger Bezugszeitraum
- Taxonomie – Orientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen
- Umsatz – 0,3%
- Betriebsausgaben – 0,3%
- Anlageinvestitionen – 0,5%
- Taxonomie – Orientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen
- Umsatz – 0,3%
- Betriebsausgaben – 0,3%
- Anlageinvestitionen – 0,5%

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 12,65 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozentsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 3,18 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
3. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Structured Credit Income Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
254900R6Z4Q220PRF360

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften festgelegt.

Der Teilfonds investierte nicht in nachhaltige Anlagen mit Umweltzielen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten SDG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt:

- i) 56,86 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt;
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitrum wie folgt:

- i) 56,62 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt;
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 0 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert; und
- iv) 0 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Frage ist hier nicht relevant, da der Teilfonds keine nachhaltigen Anlagen gehalten hat.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Die Frage ist hier nicht relevant, da der Teilfonds keine nachhaltigen Anlagen gehalten hat.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Frage ist hier nicht relevant, da der Teilfonds keine nachhaltigen Anlagen gehalten hat.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Frage ist hier nicht relevant, da der Teilfonds keine nachhaltigen Anlagen gehalten hat.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten:

(i) Due Diligence – Analyse, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse – Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf ESG-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Leitlinien der UNO, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die ESG-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(v) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Abstimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

vi) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/05/2023-30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Bumper De SA/Luxembourg 4.052% FRN 23/08/2032	Finanzunternehmen	1,89%	LU
Bain Capital Euro CLO 2022-2 DAC 7.778% FRN 22/07/2036	Finanzunternehmen	1,81%	IE
Trinitas Euro CLO IV DAC 7.381% FRN 15/05/2038	Finanzunternehmen	1,76%	IE
CVC Cordatus Loan Fund XXV DAC 8.748% FRN 20/05/2036	Finanzunternehmen	1,67%	IE
Bain Capital Euro CLO 2023-1 DAC FRN 25/10/2037	Finanzunternehmen	1,66%	IE
Tikehau CLO DAC 4.144% FRN 04/08/2034	Finanzunternehmen	1,66%	IE
Madison Park Euro Funding XX DAC 8.383% FRN 15/10/2036	Finanzunternehmen	1,65%	IE
Avoca CLO XXVIII DAC 8.344% FRN 15/04/2037	Finanzunternehmen	1,6%	IE
Tikehau Clo IX DAC 7.661% FRN 20/04/2036	Finanzunternehmen	1,53%	IE
Providus CLO II DAC 7.113% FRN 15/07/2031	Finanzunternehmen	1,45%	IE
Henley CLO VI DAC 6.871% FRN 10/06/2034	Finanzunternehmen	1,43%	IE
Jubilee CLO 2013-X DAC 7.213% FRN 15/07/2034	Finanzunternehmen	1,43%	IE
Aqueduct European CLO 1-2017 DAC 6.455% FRN 20/07/2030	Finanzunternehmen	1,35%	IE
Sound Point Euro CLO II Funding DAC 6.946% FRN 26/01/2036	Finanzunternehmen	1,27%	IE
CIFC European Funding CLO IV DAC 6.76% FRN 18/08/2035	Finanzunternehmen	1,2%	IE

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 0 % in nachhaltige Anlagen.

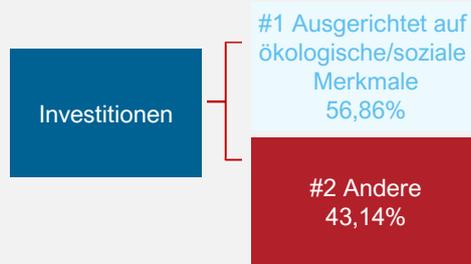
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte:

1. 56,86 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte:

1. 56,62 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	93,54%
	Sparkassen Und Hypothekenfinanzierung	2,34%
	Konsumentenfinanzierung	1,99%
	Geschäftsbanken	0,24%
Immobilien	Real Estate Investment Trusts (Reits)	0,69%
Zyklische Konsumgüter	Textilien Und Bekleidung	0,48%

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 0 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-

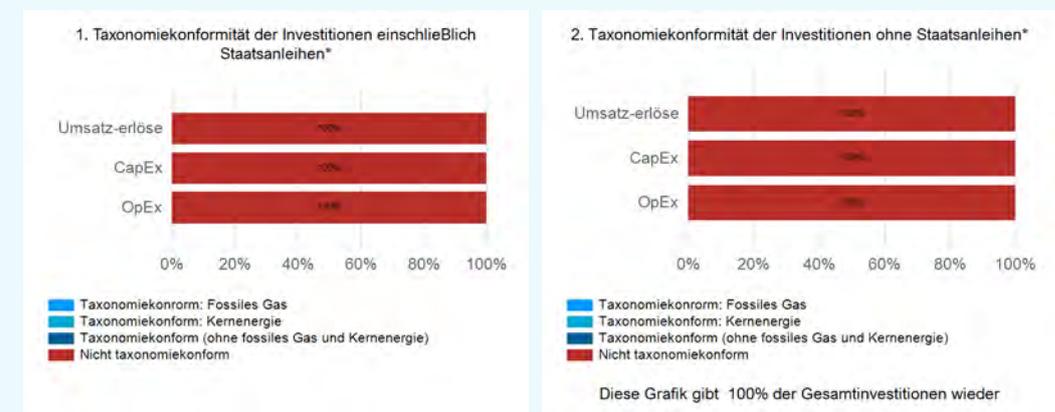
¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxoniekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt: 0 %; Übergangstätigkeiten: 0 %; gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum
 Taxonomie – Orientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen
 Umsatz – 0 %
 Betriebsausgaben – 0 %
 Anlageinvestitionen – 0 %
 Taxonomie – Orientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen
 Umsatz – 0 %
 Betriebsausgaben – 0 %
 Anlageinvestitionen – 0 %



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 0 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozensätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 0 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Sustainable Asian Bond Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
25490016JMCH6V9O7111

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 22,17% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften festgelegt.

Der Teilfonds investierte nicht in nachhaltige Anlagen mit Umweltzielen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten SDG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt:

- i) 88,56 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt; ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 22,17 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 12,48 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 9,68 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt:

- i) 90,23 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt;
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 26,98 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 12,51 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 14,47 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 22,17% in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in:

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug nicht zu den Umweltzielen der EU-Taxonomie bei; oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 50 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDG“) in Einklang stehen; oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein proprietäres Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird; sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Mindestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten:

(i) Due Diligence – Analyse, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse – Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf ESG-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Leitlinien der UNO, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die ESG-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(v) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Abstimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

vi) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/05/2023-30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Sumitomo Mitsui Fin. Group 5.716% 14/09/2028	Finanzunternehmen	2,25%	JP
Tower Bersama Infrastructure 4.25% 21/01/2025	Kommunikationsdienstleister	1,92%	ID
SMTB 5.65% 14/09/2026 Reg S	Finanzunternehmen	1,88%	JP
LG Energy Solution 5.75% 25/09/2028 Reg S	Industrie	1,88%	KR
Kasikornbank PCL/Hong Kong 5.458% 07/03/2028	Finanzunternehmen	1,85%	TH
SMBC Aviation Capital Finance DAC 5.70% 25/07/2033 REGS	Industrie	1,81%	IE
Oversea-Chinese Banking Corp 4.602% VRN 15/06/2032	Finanzunternehmen	1,76%	SG
Shinhan Bank 4.00% 23/04/2029 REGS	Finanzunternehmen	1,53%	KR
Westpac Banking Corp/New Zealand 5.00% VRN Perpetual	Finanzunternehmen	1,53%	NZ
Doosan Enerbility 5.50% 17/07/2026	Industrie	1,48%	KR
Shanghai Commercial Bank 6.375% VRN 28/02/2033	Finanzunternehmen	1,46%	HK
SK Telecom 6.625% 20/07/2027 REGS	Kommunikationsdienstleister	1,45%	KR
ENN Energy Holdings 2.625% 17/09/2030 REGS	Versorgungsbetriebe	1,4%	KY
AIA Group 3.20% 16/09/2040 REGS	Finanzunternehmen	1,4%	HK
Kookmin Bank 4.50% 01/02/2029 GMTN	Finanzunternehmen	1,31%	KR

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 22,17 % in nachhaltige Anlagen.

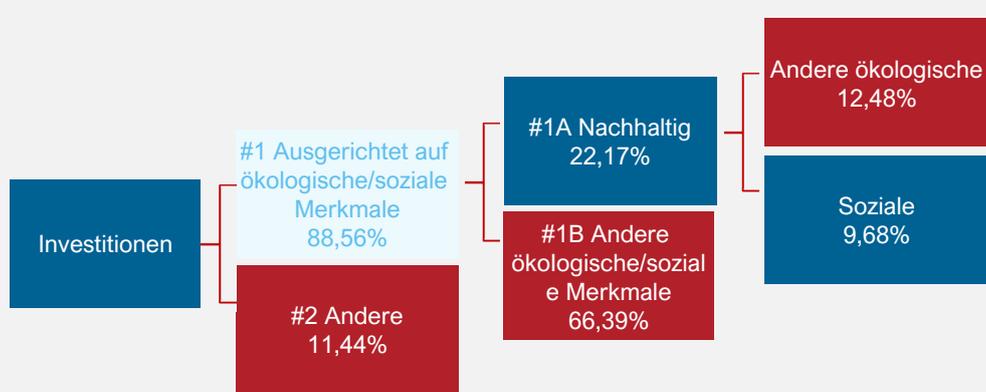
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte:

1. 88,56 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
2. 22,17 % in nachhaltige Anlagen, wovon 0 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 12,48 % ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 9,68 % ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte:

1. 90,23 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
2. 26,98 % in nachhaltige Anlagen, von denen 0 % ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 12,51 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 14,47 % ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Energie	Öl, Gas & Verbrauchsbrennstoffe	2,01%
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienste	6,68%
	Kapital Märkte	6,57%
	Versicherungen	4,56%
	Gewerbliche Banken	33,51%
	Konsumentenfinanzierung	2,37%
Immobilien	Festverzinsliche Wertpapiere – Corp Bds – Immobilienmanagement & -Entwicklung – Re	1,92%
	Immobilien	0,11%
Industrie	Elektrische Ausrüstung	2,54%
	Fluggesellschaften	1,24%
	Transportinfrastruktur	1,03%
It	It-Dienste	1,09%
	Elektronische Ausrüstung, Instrumente Und Komponenten	1,02%
	Halbleiterausüstung & -Produkte	0,88%
Kommunikationsdienstleister	Diversifizierte Telekommunikationsdienste	3,93%
	Drahtlose Telekommunikationsdienste	1,41%
Materials	Chemikalien	1,55%
	Metalle & Bergbau	0,97%
Staatsanleihen	Regierung	5,5%
Versorgungsbetriebe	Unabhängige Energieerzeuger Und Energiehändler	5,41%
	Elektronunternehmen	3,84%
	Gasunternehmen	1,39%
Zyklische Konsumgüter	Langlebige Haushaltswaren	3,75%
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	1,91%
	Automobile	1,49%
	Multiline-Einzelhandel	0,69%

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 0 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

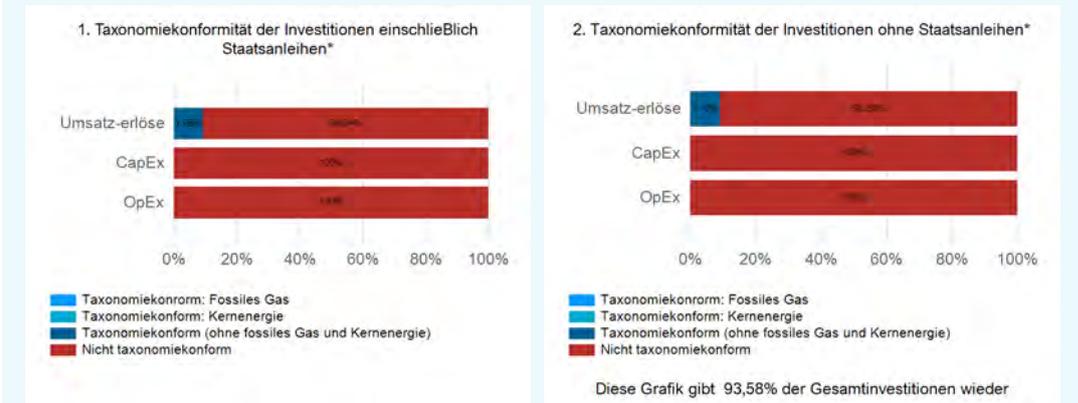
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxoniekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt: 0 %; Übergangstätigkeiten: 0 %; gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

- Vorheriger Bezugszeitraum
- Taxonomie – Orientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen
- Umsatz – 1,1%
- Betriebsausgaben – 0,%
- Anlageinvestitionen – 0 %
- Taxonomie – Orientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen
- Umsatz – 1,1%
- Betriebsausgaben – 0 %
- Anlageinvestitionen – 0 %



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 12,48 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozentsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 9,68 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
3. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Sustainable Climate Bond Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300L1AKMJ4PE06T04

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
● ● □ Ja	● ● ☒ Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 47,5% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten SDG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt:

- i) 92,54 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt; ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 47,5 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 30,11 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 14,7 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt:

- i) 89,85 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt;
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 38,74 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 22,06 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 12,09 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 47,5 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in:

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei;
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 50 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDG“) in Einklang stehen; oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario mit 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein proprietäres Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu den Umweltzielen angesehen wird; sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Mindestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten:

(i) Due Diligence – Analyse, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse – Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf ESG-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Leitlinien der UNO, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die ESG-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(v) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Abstimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

vi) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/05/2023-30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
US Treasury 3.75% 30/06/2030	Staatsanleihen	6,78%	US
US Treasury 4.125% 31/08/2030	Staatsanleihen	5,47%	US
European Investment Bank 1.625% 09/10/2029	Finanzunternehmen	3,93%	SU
US Treasury 3.75% 31/05/2030	Staatsanleihen	3,34%	US
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-USD	Offener Fonds	1,76%	IE
European Investment Bank 3.75% 14/02/2033	Finanzunternehmen	1,54%	SU
Brambles USA 4.125% 23/10/2025 144A	Rohstoffe	1,16%	US
Chile 5.33% 05/01/2054	Staatsanleihen	1,16%	CL
Linde 1.00% 31/03/2027 EMTN	Rohstoffe	1,03%	IE
Westfield Stratford City Finance NO 2 1.642% 04/08/2026	Finanzunternehmen	0,96%	GB
UNITEDHEALTH GR 5.05% 15/04/2053	Gesundheitswesen	0,94%	US
SOCALD 6.65% 01/04/2029	Versorgungsbetriebe	0,87%	US
DS Smith 4.50% 27/07/2030 EMTN	Rohstoffe	0,85%	GB
Svenska Handelsbanken 1.418% VRN 11/06/2027 144A	Finanzunternehmen	0,81%	SE
Deutsche Bank AG/New York NY 5.882% VRN 08/07/2031	Finanzunternehmen	0,8%	DE

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 47,5 % in nachhaltige Anlagen.

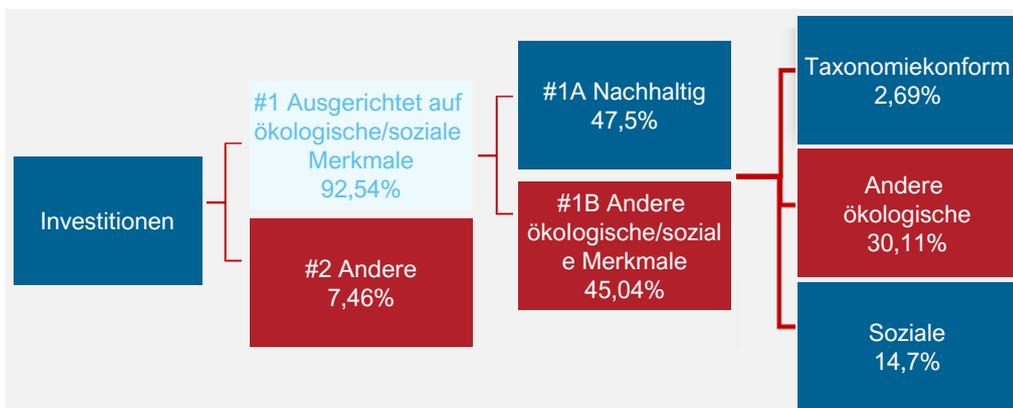
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte:

- 92,54 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
- 47,5 % in nachhaltige Anlagen, wovon 2,69 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 30,11 % ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 14,7 % ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte:

- 89,85 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
- 38,74 % in nachhaltige Anlagen, von denen 4,6 % ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 22,06 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 12,09 % ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Lebensmittelprodukte	1,7%
	Getränke	1,52%
	Lebensmittel- Und Grundstückshandel	0,45%
	Haushaltsprodukte	0,33%
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	6,03%
	Kapitalmärkte	2,19%
	Geschäftsbanken	16,64%
	Versicherungen	1,16%
	Verbraucherfinanzierung	0,6%
Gesundheitswesen	Gesundheitsanbieter Und - Dienstleistungen	2,43%
	Gesundheitsausrüstung Und Lieferungen	2,38%
	Biotechnologie	1,28%
	Pharmazeutika	1,13%
Immobilien	Festverzinsliche Wertpapiere – Unternehmensanleihen – Immobilienmanagement Und - Entwicklung – Re	4,51%
	Festverzinsliche Wertpapiere – Unternehmensanleihen – Immobilien – Einzelhandel R	1,09%

Immobilien	Festverzinsliche Wertpapiere – Unternehmensanleihen – Immobilien – Spezialisi	0,38%
	Immobilieninvestmenttrusts (Reits)	0,15%
Industrie	Elektrische Ausrüstung	1,93%
	Strasse Und Schiene	1,83%
	Transportinfrastruktur	1,81%
	Professionelle Dienstleistungen	1,26%
	Luftfracht Und Kurier	0,9%
	Bauprodukte	0,78%
	Bauwesen Und Ingenieurwesen	0,73%
	Gewerbliche Dienstleistungen Und Lieferungen	0,38%
	Fluggesellschaften	0,36%
	Handelsunternehmen Und Vertriebspartner	0,22%
	It	Kommunikationsgeräte
Software		1,38%
Halbleitergeräte Und -Produkte		0,9%
It-Dienste		0,68%
Kommunikationsdienstleister	Diversifizierte Telekommunikationsdienste	3,19%
	Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,54%
	Medien	0,44%
Materials	Behälter Und Verpackungen	3,32%
	Chemiekalien	1,8%
	Papier Und Forstprodukte	0,76%
	Kupfer	0,33%
Offener Fonds	Geschlossene Bargeldfonds	2,14%
Staatsanleihen	Regierung	2,43%
Versorgungsbetriebe	Elektroversorger	9,5%
	Wasserversorger	7,4%
	Multi-Utility-Unternehmen	1,12%
	Unabhängige Energieerzeuger Und Energiehändler	0,48%
Zyklische Konsumgüter	Automobile	1,27%
	Fachhandel	1,26%
	Autoteile	0,79%
	Medien	0,79%
	Multiline-Einzelhandel	0,5%
	Händler	0,46%
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	0,32%

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 2,69 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für

Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

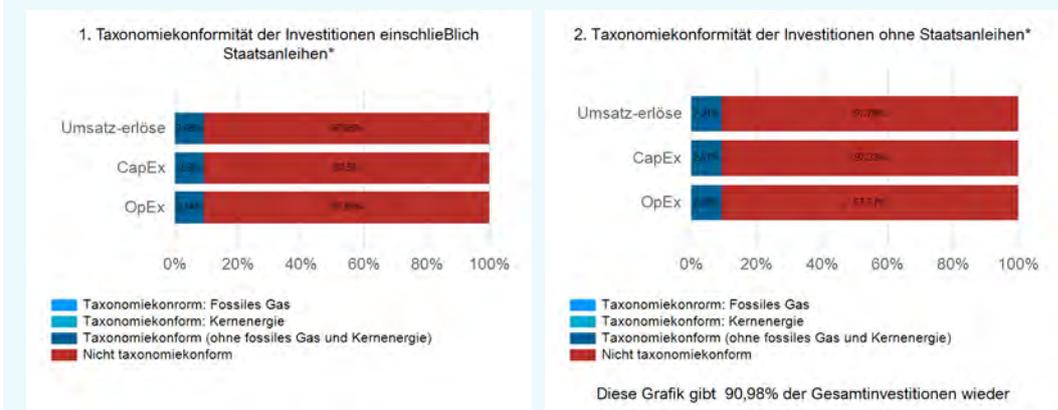
den Klimaschutz bei.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt: 0,99 %; Übergangstätigkeiten: 0,02 %; gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum
 Taxonomie – Orientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen
 Umsatz – 4,4%
 Betriebsausgaben – 3 %
 Anlageinvestitionen – 3,8 %
 Taxonomie – Orientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen
 Umsatz – 4,6%
 Betriebsausgaben – 3,1%
 Anlageinvestitionen – 4 %

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 30,11 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozensätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 14,7 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
3. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Sustainable Strategic Bond Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
RL7DB442ZD11XPI58I79

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
● ● □ Ja	● ● ● ☒ Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 16,4% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten SDG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt:

- i) 91,43 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt; ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 16,4 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 8,81 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 6,1 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt:

- i) 89,26 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt;
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 11,75 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 5,82 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 4,83 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 16,4 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in:

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei;
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 50 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDG“) in Einklang stehen; oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario mit 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein proprietäres Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu den Umweltzielen angesehen wird; sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Mindestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten:

(i) Due Diligence – Analyse, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse – Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf ESG-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Leitlinien der UNO, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die ESG-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(v) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Abstimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

vi) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/05/2023-30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
US Treasury 5.44% 18/01/2024	Staatsanleihen	8,41%	US
US Treasury Bill 26/10/2023	Staatsanleihen	6,52%	US
US Treasury Bill 18/07/2024	Staatsanleihen	5,64%	US
US Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2026	Staatsanleihen	5,46%	US
US Treasury Bill 18/04/2024	Staatsanleihen	5,39%	US
United Kingdom Treasury Bill 23/10/2023	Staatsanleihen	5,39%	GB
New Zealand 3.50% 14/04/2033	Staatsanleihen	3,5%	NZ
US Treasury 4.125% 15/11/2032	Staatsanleihen	2,8%	US
United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.125% 22/03/2029	Staatsanleihen	2,05%	GB
US Treasury Inflation Indexed Bonds 0.75% 15/07/2028	Staatsanleihen	1,32%	US
US Treasury Inflation Indexed Bonds 0.875% 15/01/2029	Staatsanleihen	1,26%	US
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 1.125% 04/07/2025 EMTN	Finanzunternehmen	1,26%	DE
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 15/06/2026 EMTn	Finanzunternehmen	1,26%	DE
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-USD	Offener Fonds	1,25%	IE
Mexi 8.00% 24/05/2035	Staatsanleihen	1,23%	MX

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 16,4 % in nachhaltige Anlagen.

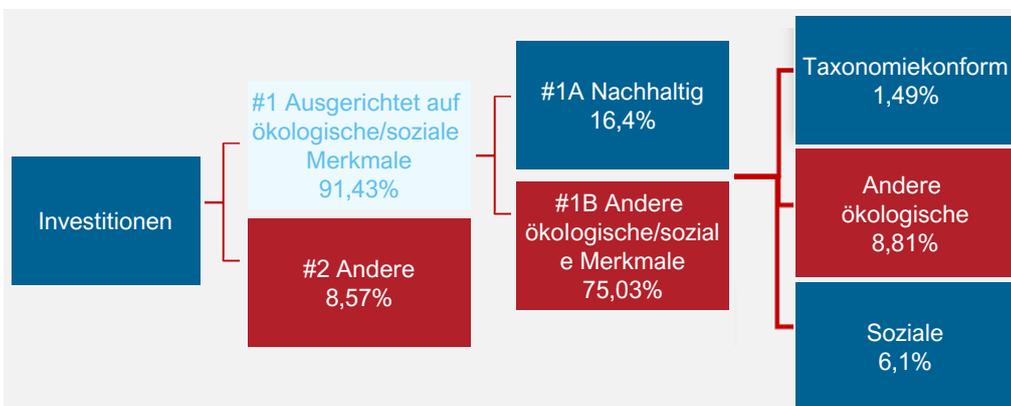
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte:

- 91,43 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
- 16,4 % in nachhaltige Anlagen, wovon 1,49 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 8,81 % ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 6,1 % ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte:

- 89,26 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
- 11,75 % in nachhaltige Anlagen, von denen 1,1 % ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 5,82 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 4,82 % ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Lebensmittel- Und Grundnahrungsmittelinzelhandel	0,74%
	Getränke	0,48%
Energie	Öl, Gas Und Verbrauchsbrennstoffe	2,2%
	Energieausrüstung Und - Dienstleistungen	0,06%
Finanzunternehmen	Konsumentenfinanzierung	8,14%
	Versicherungen	2,64%
	Kapitalmärkte	2,2%
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	11,67%
	Sparkassen Und Hypothekenfinanzierung	1,03%
	Automobile	0,01%
Gesundheitswesen	Gesundheitsdienstleister Und -Dienste	1,71%
	Pharmazeutika	1,54%
	Gesundheitsgeräte Und -Bedarf	0,55%
	Gesundheitstechnologie	0,21%
Immobilien	Festverzinsliche Wertpapiere – Unternehmensanleihen – Immobilienverwaltung Und -Entwicklung – Immobilien	1,83%
	Real Estate Investment Trusts (Reits)	0,44%

Immobilien	Festverzinsliche Wertpapiere – Unternehmensanleihen – Immobilien – Industrie	0,41%
	Festverzinsliche Wertpapiere – Unternehmensanleihen – Immobilien – Gesundheitswesen	0,28%
	Immobilien	0,01%
Industrie	Gewerbliche Dienstleistungen Und Bedarfsartikel	2,42%
	Transportinfrastruktur	1,15%
	Bauprodukte	0,49%
	Professionelle Dienstleistungen	0,45%
	Handelsunternehmen Und Distributoren	0,35%
	Fluggesellschaften	0,3%
	Maschinen	0,24%
It	Elektrische Geräte	0,17%
	Halbleitergeräte Und -Produkte	1,54%
	It-Dienste	0,96%
	Kommunikationsausrüstung	0,35%
Kommunikationsdienstleister	Computer Und Peripheriegeräte	0,09%
	Diversifizierte Telekommunikationsdienste	1,38%
Materials	Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,5%
	Metalle Und Bergbau	0,82%
	Chemikalien	0,78%
Offener Fonds	Behälter Und Verpackungen	0,25%
	Geschlossener Geldfonds	0,7%
Staatsanleihen	Staatsanleihen	38,54%
	Geschäftsbanken	0,12%
Versorgungsbetriebe	Elektrizitätsversorgungsunternehmen	2,52%
	Wasserversorgungsunternehmen	1,22%
	Unabhängige Stromerzeuger Und Energiehändler	0,6%
Zyklische Konsumgüter	Autoteile	2,73%
	Autokomponenten	1,22%
	Medien	0,91%
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	0,9%
	Textilien Und Bekleidung	0,62%
	Mehrsparten-Einzelhandel	0,53%
	Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	0,43%

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 1,49 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für

Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

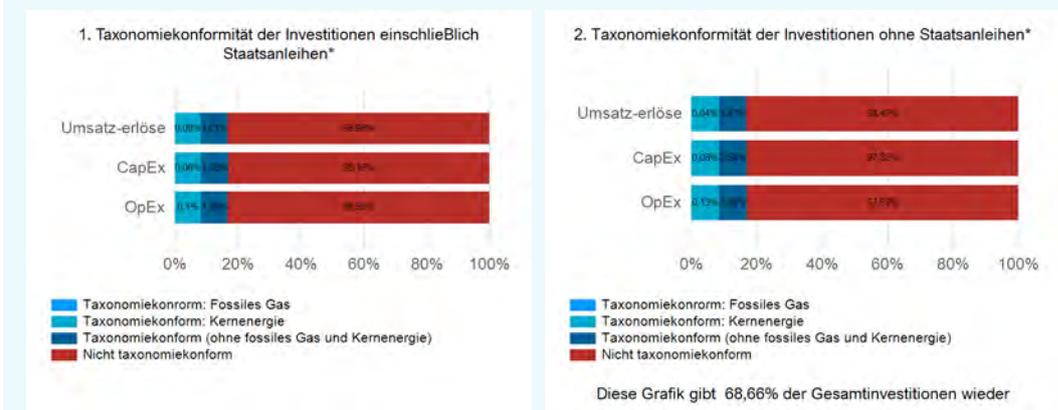
den Klimaschutz bei.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt: 0,58 %; Übergangstätigkeiten: 0,02 %; gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum
 Taxonomie - Ausrichtung von Investitionen einschließlich Staatsanleihen
 Umsatz - 2%
 Operative Aufwendungen - 1,9 %
 Investitionen - 2,9 %
 Taxonomie - Angleichung von Investitionen ohne Staatsanleihen
 Umsatz - 2,7%
 Operative Aufwendungen - 2,6 %
 Investitionen - 3,9 %

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 8,81 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozentsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 6,1 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
3. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - US Dollar Bond Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
757QSNICZ38KH0VOQ986

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
● ● □ Ja	● ● ● ☒ Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 11,11% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten SDG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt:

- i) 91,74 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt; ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 11,11 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 5,94 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 4,71 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt:

- i) 89,13 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt;
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 8,81 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 3,96 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 4,44 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 11,11 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in:

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei;
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 50 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDG“) in Einklang stehen; oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario mit 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein proprietäres Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu den Umweltzielen angesehen wird; sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Mindestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten:

(i) Due Diligence – Analyse, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse – Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf ESG-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Leitlinien der UNO, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die ESG-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(v) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Abstimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

vi) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/05/2023-30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
US Treasury 4.00% 15/02/2034	Staatsanleihen	12,35%	US
US Treasury 4.00% 29/02/2028	Staatsanleihen	10,86%	US
US Treasury 4.00% 28/02/2030	Staatsanleihen	6,48%	US
US Treasury 4.50% 15/11/2033	Staatsanleihen	5,63%	US
US Treasury 4.00% 31/01/2029	Staatsanleihen	5,05%	US
US Treasury 4.125% 15/11/2032	Staatsanleihen	4,33%	US
US Treasury 4.50% 30/11/2024	Staatsanleihen	4,03%	US
US Treasury 4.50% 15/11/2025	Staatsanleihen	3,54%	US
US Treasury 3.875% 15/08/2033	Staatsanleihen	3,33%	US
US Treasury 4.00% 15/11/2052	Staatsanleihen	2,47%	US
US Treasury 3.625% 15/02/2053	Staatsanleihen	2,26%	US
US Treasury 4.875% 31/10/2028	Staatsanleihen	1,81%	US
US Treasury 4.125% 15/08/2053	Staatsanleihen	1,67%	US
US Treasury 3.375% 15/08/2042	Staatsanleihen	1,24%	US
US Treasury 3.00% 15/08/2052	Staatsanleihen	1,06%	US

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 11,11 % in nachhaltige Anlagen.

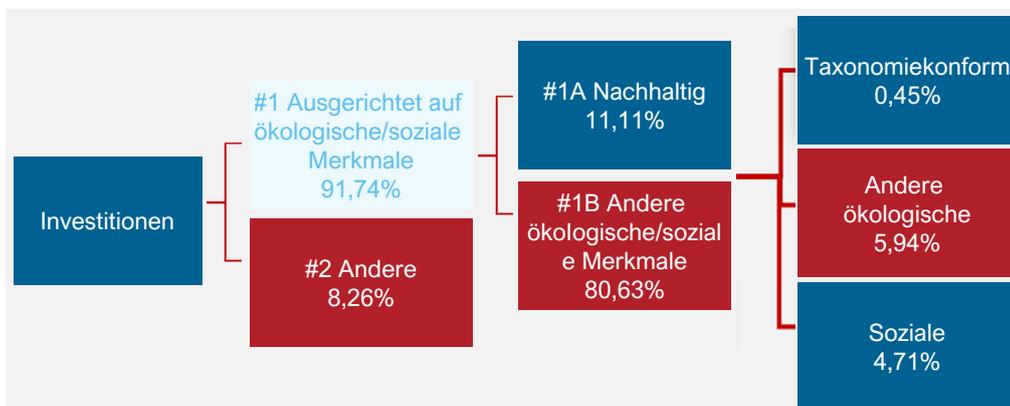
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte:

1. 91,74 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
2. 11,11 % in nachhaltige Anlagen, wovon 0,45 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 5,94 % ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 4,71 % ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte:

1. 89,13 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
2. 8,81 % in nachhaltige Anlagen, von denen 0,41 % ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 3,96 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 4,44 % ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Lebensmittel	0,42%
	Lebensmittel- Und Grundnahrungsmitteln Einzelhandel	0,37%
	Getränke	0,33%
Energie	Öl, Gas Und Verbrauchsbrennstoffe	2,09%
Finanzunternehmen	Konsumentenfinanzierung	2,74%
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	2,14%
	Geschäftsbanken	15,78%
	Kapitalmärkte	1,41%
	Versicherungen	1,3%
	Sparkassen Und Hypothekendarlehen	0,39%
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	1,59%
	Gesundheitsdienstleistungen Und -Dienste	1,21%
	Biotechnologie	0,95%
	Gesundheitsgeräte Und -Bedarf	0,83%
	Gesundheitstechnologie	0,27%
Immobilien	Festverzinsliche Wertpapiere – Unternehmensanleihen – Immobilien – Gesundheitswesen	0,51%
	Festverzinsliche Wertpapiere – Unternehmensanleihen – Immobilien – Spezial	0,42%

Immobilien	Festverzinsliche Wertpapiere – Unternehmensanleihen – Immobilien – Industrie	0,12%
	Real Estate Investment Trusts (Reits)	0,11%
Industrie	Handelsunternehmen Und Distributoren	1,2%
	Gewerbliche Dienstleistungen Und Bedarf	0,54%
	Bauprodukte	0,45%
	Maschinen	0,16%
	Straße Und Schiene	0,08%
It	Software	1%
	Computer Und Peripheriegeräte	0,11%
	Halbleiterausüstung Und -Produkte	0,05%
Kommunikationsdienstleister	Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,48%
	Diversifizierte Telekommunikationsdienste	0,15%
Materials	Behälter Und Verpackungen	0,46%
	Chemikalien	0,38%
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktfonds	0,29%
Staatsanleihen	Regierung	54,45%
Versorgungsbetriebe	Elektrizitätsversorgungsunternehmen	1,71%
Zyklische Konsumgüter	Automobile	1,48%
	Gebrauchsgüter	0,8%
	Medien	0,7%
	Mehrsparten-Einzelhandel	0,61%
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	0,2%
	Facheinzelhandel	0,18%

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 0,45 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz bei.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

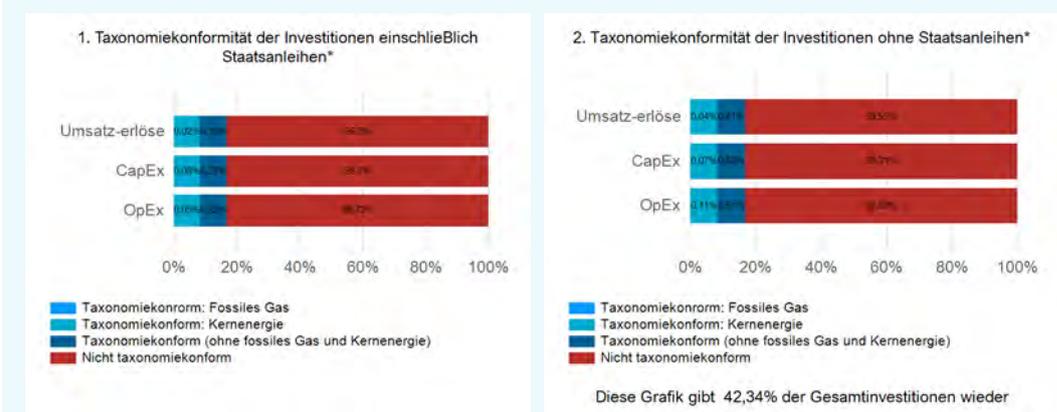
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxoniekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt: 0 %; Übergangstätigkeiten: 0 %; gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum
Taxonomie - Ausrichtung von Investitionen einschließlich Staatsanleihen
Umsatz - 0,3 %
Operative Aufwendungen - 0,3 %
Investitionen - 0,5 %
Taxonomie - Angleichung von Investitionen ohne Staatsanleihen
Umsatz - 0,8 %
Operative Aufwendungen - 0,7 %
Investitionen - 1 %



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 5,94 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozentsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 4,71 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
3. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Fidelity Funds - US High Yield Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
5493009BXYOCIRTXRS63

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 12,44% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds wurde am 23. Januar 2024 zu einem Teilfonds nach Artikel 8 ausgebaut. Der Teilfonds erfüllte die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investiert, trug dies zu den sozial fokussierten SDG-Zielen bei, wie in der Antwort auf die Ziele der nachhaltigen Anlagen unten erläutert.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Januar und 30. April. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt:

- i) 63,05 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt; ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 12,44 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 7,3 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 4,98 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht anwendbar, da dies der erste Berichtszeitraum des Teilfonds ist.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 12,44% in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in:

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei; oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 50 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDG“) in Einklang stehen; oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein proprietäres Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird; sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Mindestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten:

(i) Due Diligence – Analyse, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse – Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf ESG-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Leitlinien der UNO, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die ESG-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(v) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Abstimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 23/01/2024-30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-USD	Offener Fonds	3,82%	IE
DISH Network 11.75% 15/11/2027 144A	Zyklische Konsumgüter	1,06%	US
Uniti Group LP / Uniti Group Finance Inc / CSL Capital 10.50% 15/02/2028 144A	Immobilien	1,01%	US
CCO Holdings / CCO Holdings Capital 7.375% 01/03/2031 144A	Zyklische Konsumgüter	0,75%	US
Clear Channel Outdoor Holdings 9.00% 15/09/2028 144A	Zyklische Konsumgüter	0,75%	US
Civitas Resources 8.625% 01/11/2030 144A	Energie	0,74%	US
Venture Global LNG 9.50% 01/02/2029 144A	Energie	0,71%	US
Telecom Italia/Milano 7.875% 31/07/2028	Kommunikationsdienstleister	0,7%	IT
Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 3.875% 01/03/2031 144A	Finanzunternehmen	0,7%	US
ams-OSRAM AG 12.25% 30/03/2029 144A	IT	0,69%	AT
Frontier Communications Holdings 8.75% 15/05/2030 144A	Kommunikationsdienstleister	0,67%	US
LifePoint Health 9.875% 15/08/2030 144A	Gesundheitswesen	0,66%	US
Directv Financing 8.875% 01/02/2030 144A	Zyklische Konsumgüter	0,66%	US
ROBLOX 3.875% 01/05/2030 144A	Zyklische Konsumgüter	0,65%	US
Smyrna Ready Mix CoNCRete 8.875% 15/11/2031 144A	Rohstoffe	0,64%	US

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

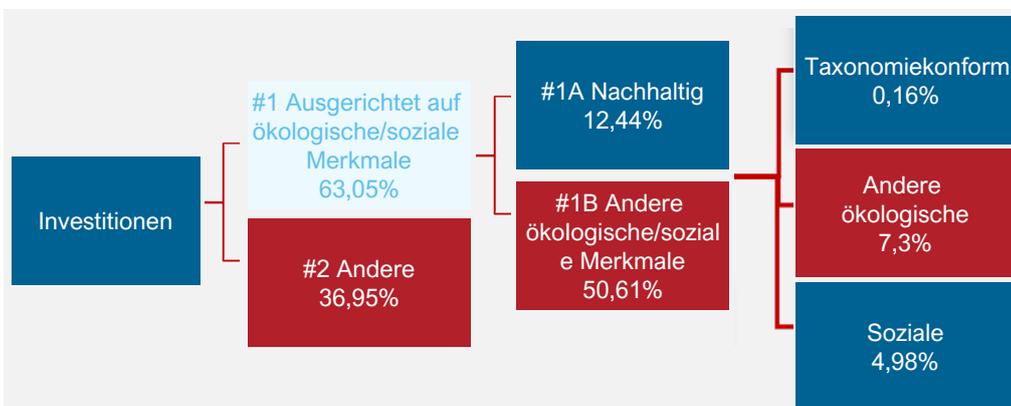
Der Fonds investierte 12,44 % in nachhaltige Anlagen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte:

- 63,05 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
- 12,44 % in nachhaltigen Anlagen, wovon 0,16 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 7,3 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 4,98 % ein Sozialziel.

Die Portfoliostrukturierung für den vorherigen Berichtszeitraum kann nicht angegeben werden, da dies der erste Berichtszeitraum für den Teilfonds ist.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Lebensmittel- Und Grundnahrungsmiteleinzelhandel	0,86%
	Lebensmittelprodukte	0,63%
	Körperpflegeprodukte	0,13%
Energie	Öl, Gas Und Verbrauchsbrennstoffe	8,82%
	Energiegeräte Und -Dienstleistungen	2,81%
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	3,84%
	Konsumentenfinanzierung	2,95%
	Versicherungen	2,32%
	Geschäftsbanken	0,74%
	Kapitalmärkte	0,2%
Gesundheitswesen	Gesundheitsdienstleister Und -Dienste	5,12%
	Pharmazeutika	2,1%
	Gesundheitsgeräte Und -Bedarf	1,2%
Immobilien	Real Estate Investment Trusts (Reits)	1,37%
	Festverzinsliche Wertpapiere – Unternehmensanleihen – Immobilienverwaltung Und -Entwicklung – Re	1,08%
	Festverzinsliche Wertpapiere – Unternehmensanleihen – Immobilien – Gesundheitswesen	0,46%

Immobilien	Festverzinsliche Wertpapiere – Unternehmensanleihen – Immobilien – Spezial	0,03%
Industrie	Gewerbliche Dienstleistungen Und Bedarfsartikel	1,99%
	Maschinen	1,4%
	Fluggesellschaften	1,33%
	Bauprodukte	0,87%
	Luftfahrt Und Verteidigung	0,78%
	Straße Und Schiene	0,76%
	Industrie Konglomerate	0,58%
	Handelsunternehmen Und Distributoren	0,52%
	Elektrogeräte	0,4%
	Luftfracht Und Kurierdienste	0,35%
	Professionelle Dienstleistungen	0,3%
	Bauwesen Und Ingenieurwesen	0,16%
	Schifffahrt	0,08%
It	Software	2,2%
	Computer Und Peripheriegeräte	1,98%
	Kommunikationsgeräte	0,82%
	Halbleitergeräte Und -Produkte	0,77%
	Internetsoftware Und -Dienste	0,77%
	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	0,52%
Kommunikationsdienstleister	Diversifizierte Telekommunikationsdienste	4,04%
	Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,88%
	Medien	0,52%
Materials	Container Und Verpackung	3,21%
	Chemikalien	2,52%
	Metalle Und Bergbau	1,77%
	Baumaterialien	1,58%
	Kupfer	0,14%
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktfonds	3,26%
Versorgungsbetriebe	Elektrizitätsversorgungsunternehmen	0,88%
	Unabhängige Stromerzeuger Und Energiehändler	0,39%
Zyklische Konsumgüter	Hotels, Restaurants Und Freizeit	6,56%
	Autoteile	3,28%
	Facheinzelhandel	2,66%
	Multiline-Einzelhandel	2,2%
	Medien	11,18%
	Automobile	0,96%
	Gebrauchsgüter	0,92%
	Händler	0,44%
	Textilien Und Bekleidung	0,37%
	Freizeitgeräte Und -Produkte	0,31%

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil

der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

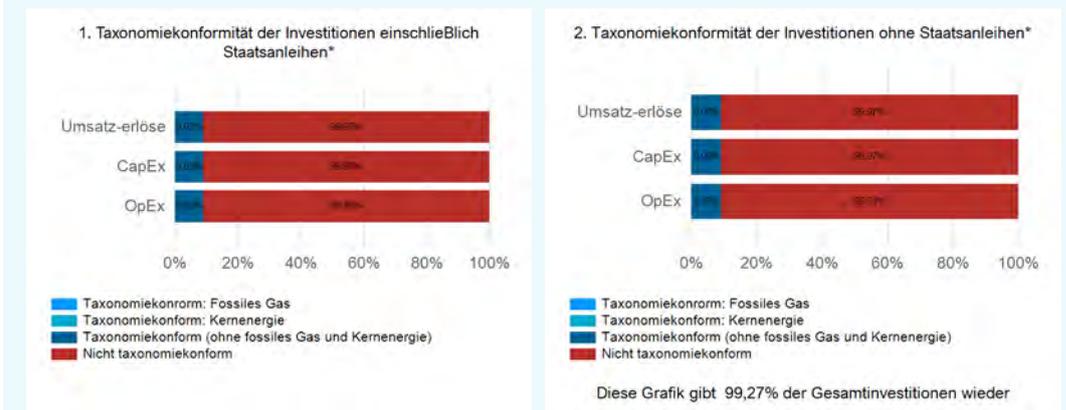
Der Teilfonds investierte 0,16 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz bei.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt: 0 %; Übergangstätigkeiten: 0 %; gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend, da dies die erste Berichtsperiode für den Fonds ist.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: **-Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln **- Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft **- Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 7,3 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozentsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 4,98 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
3. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Euro Cash Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
54930085GQE5XBYYS267

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
● ● □ Ja	● ● ☒ Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften festgelegt.

Der Teilfonds investierte nicht in nachhaltige Anlagen mit Umweltzielen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten SDG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt:

- i) 80,66 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt;
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich im vorherigen Berichtszeitraum wie folgt:

- i) 80,59 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt;
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Frage ist hier nicht relevant, da der Teilfonds keine nachhaltigen Anlagen gehalten hat.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Die Frage ist hier nicht relevant, da der Teilfonds keine nachhaltigen Anlagen gehalten hat.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Frage ist hier nicht relevant, da der Teilfonds keine nachhaltigen Anlagen gehalten hat.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Frage ist hier nicht relevant, da der Teilfonds keine nachhaltigen Anlagen gehalten hat.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten:

(i) Due Diligence – Analyse, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse – Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf ESG-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Leitlinien der UNO, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die ESG-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(v) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Abstimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

vi) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/05/2023-30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
AGENCE CENTRALE CP 3.93% 06/06/2024	Finanzunternehmen	3,3%	FR
Linde Finance CP 3.935% 05/01/2024	Rohstoffe	3,05%	NL
SG Issuer SA 21/09/2023	Finanzunternehmen	2,98%	LU
LA BANQUE POSTALE CP 3.41% 02/08/2023	Finanzunternehmen	2,93%	FR
MATCHPOINT FINA CP 3.49% 09/08/2023	Finanzunternehmen	2,92%	IE
Societe Generale 3.94% 20/09/2024 EMTN	Finanzunternehmen	2,46%	LU
Svenska Handelsbanken CP 3.9% 27/06/2024	Finanzunternehmen	1,79%	SE
UBS LON BRAN CP 3.88% 05/07/2024	Finanzunternehmen	1,79%	GB
CRED LDN VCD ESTRON+24 01/2024	Finanzunternehmen	1,4%	GB
BFCM Paris VCP ESTR+20 01/2024	Finanzunternehmen	1,4%	FR
BMW Finance CP 3.93% 04/12/2023	Zyklische Konsumgüter	1,39%	NL
Barclays Bank CP 3.96% 05/01/2024	Finanzunternehmen	1,39%	GB
Credit Agricole CD 0% 02/01/2024	Finanzunternehmen	1,39%	FR
Mitsubishi UFJ TRUST & BANK CD 0% 08/01/2024	Finanzunternehmen	1,39%	JP
TD Bank London BRH CD 0.01% VRN 20/06/2024	Finanzunternehmen	1,25%	GB

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 0 % in nachhaltige Anlagen.

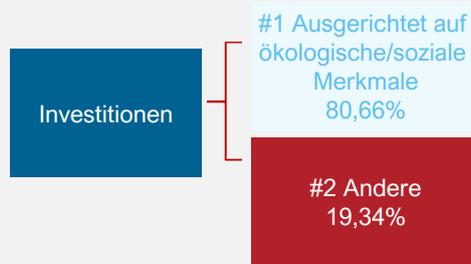
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte:

1. 80,66 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte:

1. 80,59 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Haushaltsprodukte	5,28%
Energie	Energieanlagen & -Dienstleistungen	1,1%
Finanzunternehmen	Geschäftsbanken	63,15%
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	23,32%
	Kapitalmärkte	1,65%
	Verbraucherfinanzierung	1,1%
Industrie	Strasse & Schiene	2,19%
Materials	Chemiekalien	2,21%

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 0 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

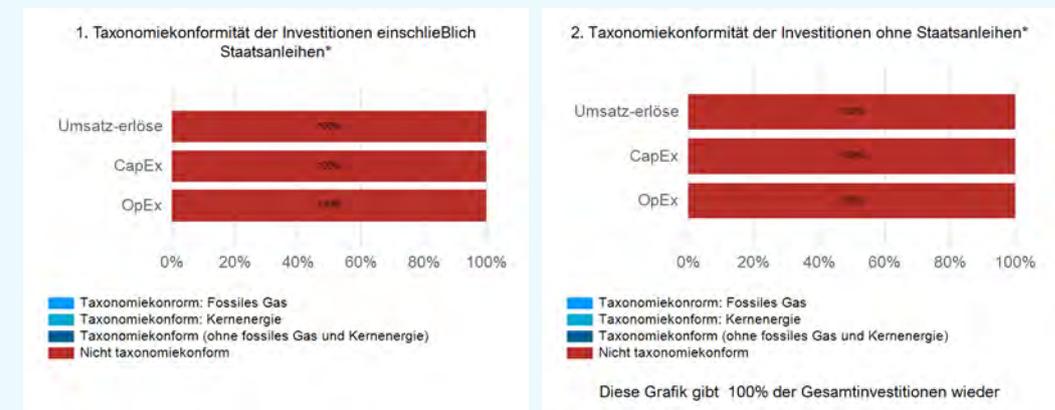
- Ja
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: **-Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln **- Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft **- Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxoniekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt: 0 %; Übergangstätigkeiten: 0 %; gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum
 Taxonomie – Orientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen
 Umsatz – 0 %
 Betriebsausgaben – 0 %
 Anlageinvestitionen – 0 %
 Taxonomie – Orientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen
 Umsatz – 0 %
 Betriebsausgaben – 0 %
 Anlageinvestitionen – 0 %



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 0 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozensätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 0 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Fidelity Funds - US Dollar Cash Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300VCV3WGOB2T4874

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
● ● □ Ja	● ● ☒ Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften festgelegt.

Der Teilfonds investierte nicht in nachhaltige Anlagen mit Umweltzielen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten SDG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt:

- i) 81,21 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt;
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich im vorherigen Berichtszeitraum wie folgt:

- i) 84,13 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt;
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Frage ist hier nicht relevant, da der Teilfonds keine nachhaltigen Anlagen gehalten hat.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Die Frage ist hier nicht relevant, da der Teilfonds keine nachhaltigen Anlagen gehalten hat.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Frage ist hier nicht relevant, da der Teilfonds keine nachhaltigen Anlagen gehalten hat.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Frage ist hier nicht relevant, da der Teilfonds keine nachhaltigen Anlagen gehalten hat.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten:

(i) Due Diligence – Analyse, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse – Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf ESG-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Leitlinien der UNO, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die ESG-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(v) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Abstimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

vi) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/05/2023-30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
RENTENBANK CP 5.36% 16/05/2024	Finanzunternehmen	2,59%	DE
MIZUHO LDN CD 0% 05/10/2023	Finanzunternehmen	2,48%	GB
BLB(UNGTD) CP 5.68% 02/02/2024	Finanzunternehmen	2,23%	DE
SWEDEN CP 5.36% 08/02/2024	Staatsanleihen	2,22%	SE
SWEDEN CP 5.52% 09/02/2024	Staatsanleihen	2,22%	SE
UBS LON BRAN CP 5.4% 05/07/2024	Finanzunternehmen	2,12%	GB
SG Issuer SA 07/03/2024	Finanzunternehmen	2%	LU
DNB BANK VCD SOFR+48 03/2026	Finanzunternehmen	1,66%	NO
NATIONAL AU VCD SOFR+36 17/01/2025	Finanzunternehmen	1,34%	AU
NATIONAL AUST VCD SOFR+40 01/2024	Finanzunternehmen	1,11%	AU
TD BANK LDN BR VCD SOFR+45 01/2024	Finanzunternehmen	1,11%	GB
LLOYDS BANK VCD SOFR+43 05/02/2024	Finanzunternehmen	1,11%	GB
SUMITOMO Y CD 24/01/2024	Finanzunternehmen	1,1%	JP
COOPERATIEVE VCD SOFR+38 01/2024	Finanzunternehmen	1,1%	NL
KOREA DEV BANK CD 0% 02/02/2024	Finanzunternehmen	1,09%	KR

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 0 % in nachhaltige Anlagen.

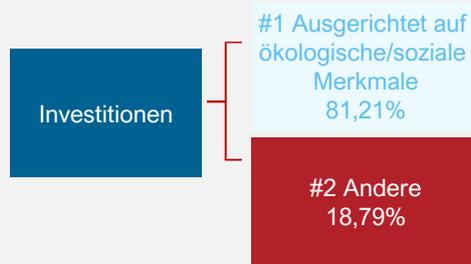
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte:

1. 81,21 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
2. 0 % in nachhaltige Anlagen, wovon 0 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 0 % ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 0 % ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte:

1. 84,13 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
2. 0 % in nachhaltige Anlagen, von denen 0 % ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 0 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 0 % ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Finanzunternehmen	Geschäftsbanken	75,12%
	Kapitalmärkte	4,64%
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	19,07%
	Versicherungen	0,65%
Zyklische Konsumgüter	Automobile	0,52%

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 0 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissions-

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

werte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

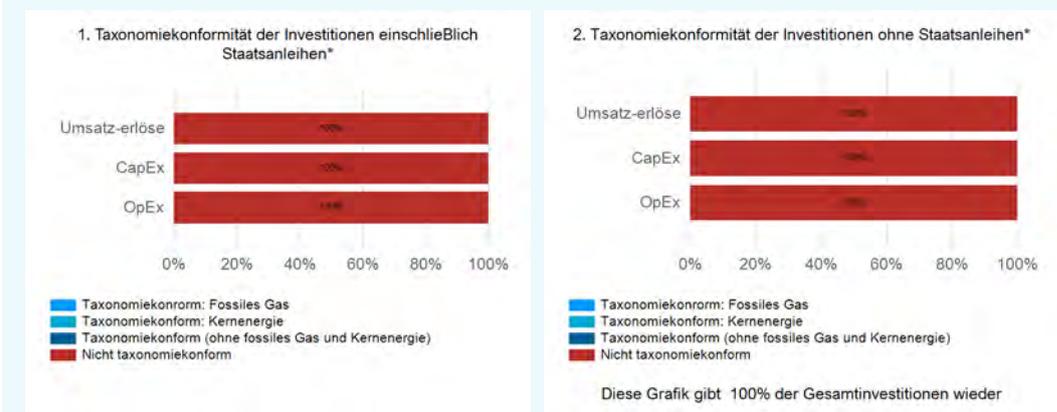
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxoniekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt: 0 %; Übergangstätigkeiten: 0 %; gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum

Taxonomie - Ausrichtung von Investitionen einschließlich Staatsanleihen

Umsatz - 0%

Operative Aufwendungen - 0%

Investitionen - 0%

Taxonomie - Angleichung von Investitionen ohne Staatsanleihen

Umsatz - 0%

Operative Aufwendungen - 0%

Investitionen - 0 %



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 0 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozensätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 0 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Fidelity Target TM 2025 Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300JQL1HZ76MV0M05

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 12,83% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds wurde am 23. Januar 2024 zu einem Teilfonds nach Artikel 8 ausgebaut. Der Teilfonds erfüllte die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investiert, trug dies zu den sozial fokussierten SDG-Zielen bei, wie in der Antwort auf die Ziele der nachhaltigen Anlagen unten erläutert.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Januar und 30. April. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt:

- i) 92,65 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt; ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 12,83 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 7,63 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 3,7 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht anwendbar, da dies der erste Berichtszeitraum des Teilfonds ist.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 12,83% in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in:

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei; oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 50 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDG“) in Einklang stehen; oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein proprietäres Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird; sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Mindestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten:

(i) Due Diligence – Analyse, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse – Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf ESG-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Leitlinien der UNO, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die ESG-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(v) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Abstimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

vi) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 23/01/2024-30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
German Treasury Bill 21/02/2024	Staatsanleihen	1,91%	DE
German Treasury Bill 15/05/2024	Staatsanleihen	1,37%	DE
US Treasury 4.50% 15/11/2025	Staatsanleihen	0,61%	US
US Treasury 4.125% 15/08/2053	Staatsanleihen	0,55%	US
Italy 4.50% 01/10/2053	Staatsanleihen	0,55%	IT
US Treasury 0.625% 15/08/2030	Staatsanleihen	0,55%	US
US Treasury 0.75% 31/05/2026	Staatsanleihen	0,54%	US
US Treasury 0.75% 31/08/2026	Staatsanleihen	0,54%	US
US Treasury 1.875% 15/02/2041	Staatsanleihen	0,54%	US
US Treasury 2.25% 15/05/2041	Staatsanleihen	0,54%	US
Italy 5.00% 01/09/2040	Staatsanleihen	0,54%	IT
UK Treasury 3.50% 22/10/2025	Staatsanleihen	0,54%	GB
US Treasury 0.50% 28/02/2026	Staatsanleihen	0,54%	US
US Treasury 0.625% 15/05/2030	Staatsanleihen	0,54%	US
Italy 3.25% 01/03/2038	Staatsanleihen	0,54%	IT

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

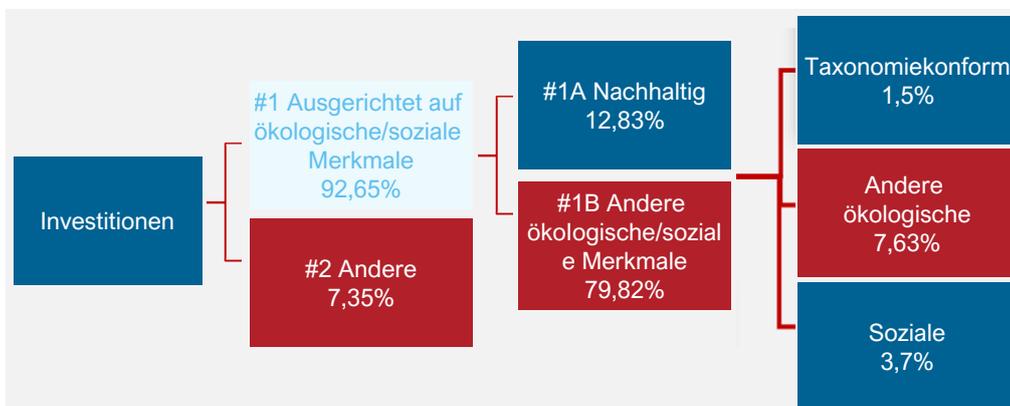
Der Fonds investierte 12,83 % in nachhaltige Anlagen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte:

- 92,65 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
- 12,83 % in nachhaltigen Anlagen, wovon 1,5 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 7,63 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 3,7 % ein Sozialziel.

Die Portfoliostrukturierung für den vorherigen Berichtszeitraum kann nicht angegeben werden, da dies der erste Berichtszeitraum für den Teilfonds ist.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Aktienanleihen	Chemikalien	0%
	Eigenkapitalgebundene Schuldverschreibungen	0%
Basiskonsumgüter	Haushaltsprodukte	1,11%
	Getränke	0,33%
	Lebensmittel- Und Haupthandel	0,19%
	Lebensmittelprodukte	0,04%
	Persönliche Produkte	0,01%
Energie	Öl, Gas & Verbrauchsbrennstoffe	1,02%
	Energieanlagen & -Dienstleistungen	0,24%
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienste	7,07%
	Geschäftsbanken	13,98%
	Versicherungen	0,88%
	Verbraucherfinanzierung	0,78%
	Kapitalmärkte	0,56%
	Spezialisierte Finanzierung	0,04%
	Sparkhaus- Und Hypothekenfinanzierung	0,01%
Geschlossener Fonds	Geschlossene Fonds	1,81%
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	0,38%
	Gesundheitsanbieter Und -Dienste	0,31%
	Gesundheitsgeräte Und -Bedarf	0,14%

Gesundheitswesen	Biotechnologie	0,06%
	Gesundheitstechnologie	0,01%
	Werkzeuge Und -Dienste Für Die Lebenswissenschaften	0,01%
Immobilien	Festverzinsliche Wertpapiere – Corp Bds – Immobilienmanagement & -Entwicklung – Immobilien	0,29%
	Festverzinsliche Wertpapiere – Unternehmensanleihen – Immobilien – Büro	0,17%
	Eigenkapital – Stammaktien – Immobilien – Wohngebäude	0,16%
	Immobilieninvestmenttrusts (Reits)	0,15%
	Festverzinsliche Wertpapiere – Unternehmensanleihen – Immobilien – Gesundheitswesen	0,14%
	Festverzinsliche Wertpapiere – Unternehmensanleihen – Immobilien – Einzelhandel	0,13%
	Festverzinsliche Wertpapiere – Unternehmensanleihen – Immobilien – Spezialisten	0,06%
	Eigenkapital – Stammaktien – Immobilien – Spezialisiert	0,05%
	Festverzinsliche Wertpapiere – Unternehmensanleihen – Immobilien – Industrie	0,04%
	Eigenkapital – Stammaktien – Immobilien – Gesundheitswesen	0,01%
	Eigenkapital – Stammaktien – Immobilien – Industrie	0,01%
	Eigenkapital – American Drs – Immobilienmanagement & -Entwicklung – Immobilien	0%
	Eigenkapital – Stammaktien – Immobilien – Büro-Reits	0%
	Eigenkapital – Stammaktien – Immobilien – Einzelhandels-Reits	0%
	Eigenkapital – Stammaktien – Immobilienmanagement & -Entwicklung – Immobilien	0%
Industrie	Strasse Und Schiene	0,83%
	Industriekonglomerate	0,22%
	Maschinen	0,17%
	Professionelle Dienstleistungen	0,17%
	Handelsunternehmen Und Vertriebspartner	0,16%
	Schifffahrt	0,12%
	Gewerbliche Dienstleistungen Und Lieferungen	0,09%
	Bau Und Ingenieurwesen	0,07%
	Luftfracht & Kurierunternehmen	0,07%
	Bauprodukte	0,06%
	Fluggesellschaften	0,06%

Industrie	Elektrische Ausrüstung	0,05%
	Luft- Und Raumfahrt & Verteidigung	0,04%
	Transportinfrastruktur	0%
It	Halbleiterausrüstung Und -Produkte	0,58%
	Software	0,58%
	It-Dienste	0,38%
	Internetsoftware Und -Dienste	0,2%
	Computer Und Peripheriegeräte	0,19%
	Elektronische Ausrüstung, Instrumente Und Komponenten	0,05%
	Kommunikationsausrüstung	0%
Kommunikationsdienstleister	Diversifizierte Telekommunikationsdienste	0,52%
	Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,16%
	Medien	0,09%
Materials	Chemikalien	1,26%
	Papier & Forstprodukte	0,13%
	Baumaterialien	0,12%
	Kupfer	0,08%
	Metalle & Bergbau	0,07%
	Behälter & Verpackungen	0,01%
Offener Fonds	Geschlossene Bargeldfonds	0,03%
Staatsanleihen	Staatliche	52,85%
Versorgungsbetriebe	Unabhängige Energieerzeuger & Energiehändler	0,77%
	Elektroversorger	0,73%
	Gasversorger	0,51%
	Multi-Versorger	0,15%
	Wasserversorger	0%
Zyklische Konsumgüter	Textilien & Bekleidung	0,39%
	Medien	0,36%
	Fachhandel	0,35%
	Automobile	0,34%
	Multiline-Einzelhandel	0,12%
	Hotels, Restaurants & Freizeit	0,07%
	Haushaltswaren	0,03%
	Autokomponenten	0,01%
	Diversifiziert	0%
	Verbraucherdienstleistungen	0%
	Freizeitgeräte & -Produkte	0%
Vertriebspartner	0%	

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilspektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 1,5 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für

Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

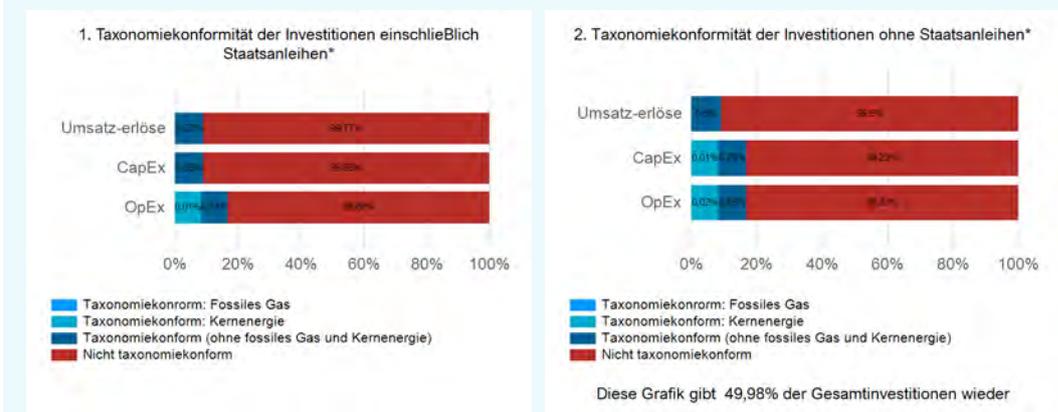
den Klimaschutz bei.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt: 0,16 %; Übergangstätigkeiten: 0,02 %; gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend, da dies die erste Berichtsperiode für den Fonds ist.

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 7,63 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozentsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 3,7 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
3. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Fidelity Target TM 2030 Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300D1BVEZ3TH0BG02

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 34,41% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds wurde am 23. Januar 2024 zu einem Teilfonds nach Artikel 8 ausgebaut. Der Teilfonds erfüllte die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investiert, trug dies zu den sozial fokussierten SDG-Zielen bei, wie in der Antwort auf die Ziele der nachhaltigen Anlagen unten erläutert.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Januar und 30. April. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt:

- i) 80,56 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt; ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 34,41 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 19,58 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 13,05 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht anwendbar, da dies der erste Berichtszeitraum des Teilfonds ist.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 34,41% in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in:

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei; oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 50 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDG“) in Einklang stehen; oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein proprietäres Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird; sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Mindestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten:

(i) Due Diligence – Analyse, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse – Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf ESG-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Leitlinien der UNO, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die ESG-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(v) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Abstimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

vi) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 23/01/2024-30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Fidelity Sustainable Research Enhanced Japan Equity UCITS ETF	Finanzunternehmen	2,2%	IE
German Treasury Bill 15/05/2024	Staatsanleihen	2,07%	DE
US Treasury Bill 15/02/2024	Staatsanleihen	1,98%	US
German Treasury Bill 21/02/2024	Staatsanleihen	1,97%	DE
Microsoft	IT	1,92%	US
Apple	IT	1,89%	US
US Treasury Bill 22/02/2024	Staatsanleihen	1,71%	US
US Treasury Bill 16/05/2024	Staatsanleihen	1,51%	US
US Treasury Bill 02/05/2024	Staatsanleihen	1,46%	US
US Treasury Bill 07/05/2024	Staatsanleihen	1,46%	US
Fidelity Sustainable Research Enhanced Pacific EX-Japan Equity UCITS ETF	Finanzunternehmen	1,46%	IE
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	Finanzunternehmen	1,39%	IE
NVIDIA	IT	1,23%	US
Amazon.com	Zyklische Konsumgüter	0,88%	US
Alphabet (A)	IT	0,77%	US

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

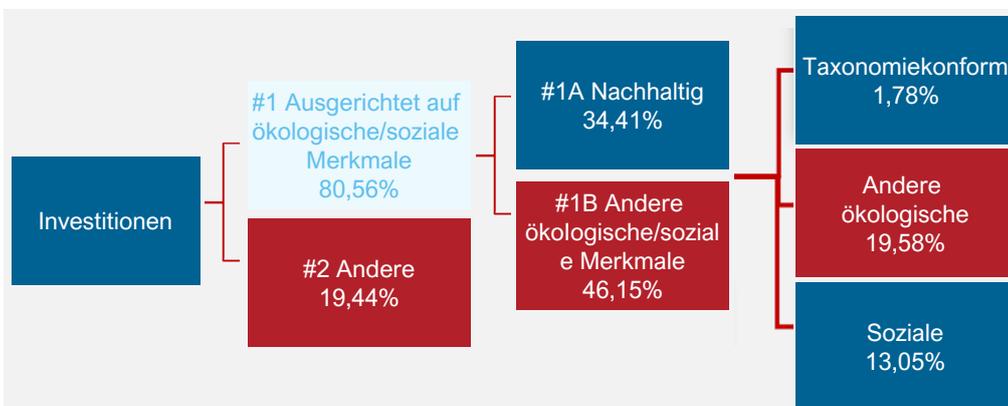
Der Fonds investierte 34,41 % in nachhaltige Anlagen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte:

- 80,56 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
- 34,41 % in nachhaltigen Anlagen, wovon 1,78 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 19,58 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 13,05 % ein Sozialziel.

Die Portfoliostrukturierung für den vorherigen Berichtszeitraum kann nicht angegeben werden, da dies der erste Berichtszeitraum für den Teilfonds ist.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Aktienanleihen	Eigenkapital Verknüpfte Notizen	0,05%
Basiskonsumgüter	Getränke	0,86%
	Lebensmittel- Und Grundnahrungsmiteleinzelhandel	0,74%
	Lebensmittel	0,72%
	Körperpflegeprodukte	0,43%
	Haushaltsprodukte	0,41%
Energie	Öl, Gas Und Verbrauchsbrennstoffe	2,18%
	Energieausrüstung Und -Dienste	0,36%
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	8,25%
	Geschäftsbanken	4,73%
	Versicherungen	1,74%
	Spezialisierte Finanzierung	1,29%
	Verbraucherfinanzierung	0,45%
	Kapitalmärkte	0,13%
	Sparkassen Und Hypothekenfinanzierung	0%
Geschlossener Fonds	Geschlossene Fonds	2,74%
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	2,09%
	Gesundheitsdienstleister Und -Dienste	1,55%
	Gesundheitsausrüstung Und -Bedarf	1,38%
	Biotechnologie	0,63%

Gesundheitswesen	Tools Und Dienste Für Biowissenschaften	0,43%
	Gesundheitstechnologie	0,01%
Immobilien	Eigenkapital – Stammaktien – Immobilien – Spezialisiert	0,54%
	Festverzinslich – Unternehmensanleihen – Immobilien – Gesundheitswesen	0,33%
	Festverzinslich – Unternehmensanleihen – Immobilienverwaltung Und - Entwicklung – Immobilien	0,3%
	Eigenkapital – Stammaktien – Immobilien – Wohnimmobilien	0,24%
	Festverzinslich – Unternehmensanleihen – Immobilien – Einzelhandelsimmobilien	0,16%
	Eigenkapital – Stammaktien – Immobilien – Gesundheitswesen	0,15%
	Real Estate Investment Trusts (Reits)	0,15%
	Eigenkapital – Stammaktien – Immobilienverwaltung Und - Entwicklung – Immobilien	0,14%
	Festverzinslich – Unternehmensanleihen – Immobilien – Spezial	0,14%
	Festverzinslich – Unternehmensanleihen – Immobilien – Büroimmobilien	0,13%
	Eigenkapital – Stammaktien – Immobilien – Industrieimmobilien	0,05%
	Eigenkapital – Amerikanische Aktien – Immobilienverwaltung Und - Entwicklung – Immobilien	0,03%
	Eigenkapital – Stammaktien – Immobilien – Büro-Reits	0,01%
	Festverzinslich – Unternehmensanleihen – Immobilien – Industrieimmobilien	0,01%
	Eigenkapital – Stammaktien – Immobilien – Einzelhandels-Reits	0%
	Industrie	Maschinen
Luftfahrt Und Verteidigung		0,69%
Straße Und Schiene		0,63%
Elektrische Ausrüstung		0,59%
Professionelle Dienstleistungen		0,52%
Handelsunternehmen Und Distributoren		0,42%
Gewerbliche Dienstleistungen Und Bedarf		0,4%
Bauprodukte		0,34%
Luftfracht Und Kurierdienste		0,25%
Fluggesellschaften		0,2%
Bauwesen Und Ingenieurwesen		0,18%

Industrie	Industriekonglomerate	0,13%
	Transportinfrastruktur	0,05%
	Schifffahrt	0,03%
It	Halbleiterausüstung Und -Produkte	4,59%
	Software	3,76%
	Computer Und Peripheriegeräte	2,43%
	Internetsoftware Und -Dienste	2,38%
	It-Dienstleistungen	0,71%
	Elektronische Ausrüstung, Instrumente Und Komponenten	0,45%
	Kommunikationsausrüstung	0,08%
Kommunikationsdienstleister	Diversifizierte Telekommunikationsdienste	0,85%
	Medien	0,54%
	Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,34%
Materials	Chemikalien	1,34%
	Behälter Und Verpackungen	0,75%
	Metalle Und Bergbau	0,62%
	Baumaterialien	0,07%
	Kupfer	0,07%
	Papier Und Forstprodukte	0,04%
Offener Fonds	Geschlossener Cash Fund	0,26%
Staatsanleihen	Regierung	26,15%
Versorgungsbetriebe	Unabhängige Stromerzeuger Und Energiehändler	1,26%
	Energieversorger	0,62%
	Multi-Versorger	0,38%
	Gasversorger	0,12%
	Wasserversorger	0,05%
Zyklische Konsumgüter	Medien	1,85%
	Mehrsparten-Einzelhandel	1,8%
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	1,25%
	Facheinzelhandel	1,13%
	Textilien Und Bekleidung	0,79%
	Autoteile	0,71%
	Automobile	0,56%
	Gebrauchsgüter	0,23%
	Freizeit Ausrüstung Und Produkte	0,09%
	Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	0,07%
	Distributoren	0,02%

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 1,78 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für

Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

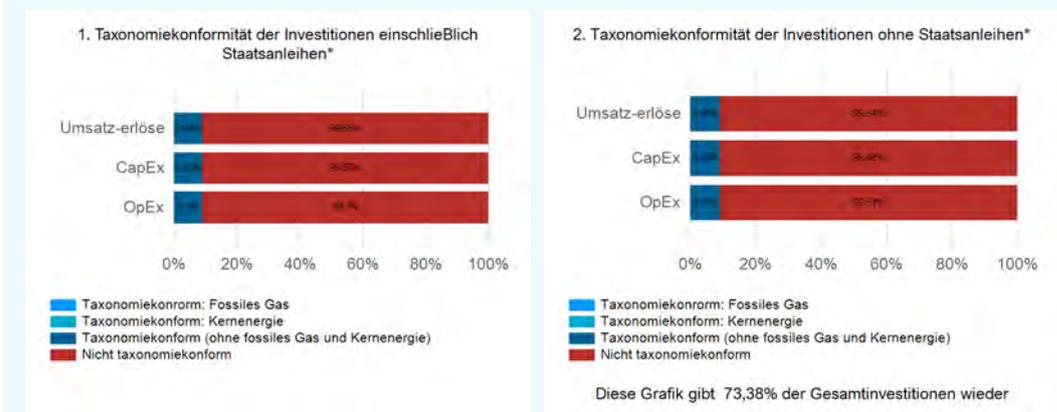
den Klimaschutz bei.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt: 0,23 %; Übergangstätigkeiten: 0,02 %; gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend, da dies die erste Berichtsperiode für den Fonds ist.

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 19,58 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozentsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 13,05 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
3. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Fidelity Target TM 2035 Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300XULTNPDTV56Y50

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 51,12% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds wurde am 23. Januar 2024 zu einem Teilfonds nach Artikel 8 ausgebaut. Der Teilfonds erfüllte die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften festgelegt. Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investiert, trug dies zu den sozial fokussierten SDG-Zielen bei, wie in der Antwort auf die Ziele der nachhaltigen Anlagen unten erläutert. Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Januar und 30. April. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt:

- i) 82,38 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt; ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 51,12 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 29,94 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 20,75 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht anwendbar, da dies der erste Berichtszeitraum des Teilfonds ist.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 51,12% in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in:

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei; oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 50 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDG“) in Einklang stehen; oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein proprietäres Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird; sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Mindestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten:

(i) Due Diligence – Analyse, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse – Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf ESG-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Leitlinien der UNO, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die ESG-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(v) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Abstimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 23/01/2024-30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Microsoft	IT	3,71%	US
Apple	IT	3,62%	US
Fidelity Sustainable Research Enhanced Japan Equity UCITS ETF	Finanzunternehmen	3,54%	IE
NVIDIA	IT	2,38%	US
Fidelity Sustainable Research Enhanced Pacific EX-Japan Equity UCITS ETF	Finanzunternehmen	2%	IE
US Treasury Bill 15/02/2024	Staatsanleihen	1,94%	US
Amazon.com	Zyklische Konsumgüter	1,73%	US
Alphabet (A)	IT	1,42%	US
Fidelity US Quality Income UCITS	Finanzunternehmen	1,39%	IE
Meta Platforms (A)	IT	1,15%	US
Visa	Finanzunternehmen	1,09%	US
JPMorgan Chase &	Finanzunternehmen	0,97%	US
Alphabet	IT	0,96%	US
UnitedHealth Group	Gesundheitswesen	0,95%	US
Exxon Mobil	Energie	0,85%	US

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

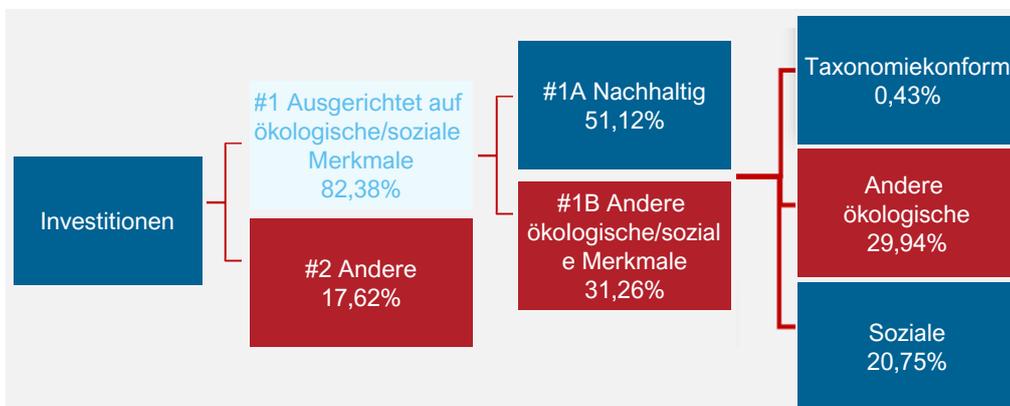
Der Fonds investierte 51,12 % in nachhaltige Anlagen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte:

- 82,38 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
- 51,12 % in nachhaltigen Anlagen, wovon 0,43 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 29,94 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 20,75 % ein Sozialziel.

Die Portfoliostrukturierung für den vorherigen Berichtszeitraum kann nicht angegeben werden, da dies der erste Berichtszeitraum für den Teilfonds ist.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Aktienanleihen	Aktiengebundene Schuldverschreibungen	0,09%
Basiskonsumgüter	Getränke	1,51%
	Lebensmittel	1,3%
	Lebensmittel Und Grundnahrungsmittel Einzelhandel	1,14%
	Haushaltsprodukte	0,81%
	Körperpflegeprodukte	0,7%
Energie	Öl, Gas Und Verbrauchsbrennstoffe	3,46%
	Energieanlagen Und -Dienstleistungen	0,4%
Finanzunternehmen	Geschäftsbanken	5,25%
	Versicherungen	2,92%
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	10,28%
	Spezialisierte Finanzen	1,32%
	Kapitalmärkte	0,13%
	Konsumentenfinanzierung	0,04%
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	3,4%
	Gesundheitsgeräte Und -Bedarf	2,37%
	Gesundheitsdienstleister Und -Dienste	1,84%
	Biotechnologie	1,28%
	Tools Und Dienste Für Biowissenschaften	0,77%

Gesundheitswesen	Gesundheitstechnologie	0,01%
Immobilien	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Spezialisiert	1,04%
	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Gesundheitswesen	0,31%
	Aktien – Stammaktien – Immobilienverwaltung Und - Entwicklung – Real	0,22%
	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Industrieimmobilien	0,09%
	Aktien – Amerikanische Aktien – Immobilienverwaltung Und - Entwicklung – Real	0,05%
	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Büro-Reits	0,02%
	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Einzelhandels-Reits	0,01%
Industrie	Maschinen	1,48%
	Luftfahrt Und Verteidigung	1,2%
	Straße Und Schiene	1,02%
	Elektrische Geräte	0,93%
	Professionelle Dienstleistungen	0,73%
	Bauprodukte	0,5%
	Gewerbliche Dienstleistungen Und Bedarf	0,5%
	Luftfracht Und Kurierdienste	0,42%
	Handelsunternehmen Und Distributoren	0,37%
	Bauwesen Und Ingenieurwesen	0,3%
	Fluggesellschaften	0,2%
	Industriekonglomerate	0,14%
	Transportinfrastruktur	0,03%
It	Halbleiterausüstung Und -Produkte	8,11%
	Software	6,65%
	Internetsoftware Und -Dienste	4,36%
	Computer Und Peripheriegeräte	4,34%
	It-Dienste	1,23%
	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	0,72%
	Kommunikationsgeräte	0,15%
Kommunikationsdienstleister	Medien	0,84%
	Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,52%
	Diversifizierte Telekommunikationsdienste	0,26%
Materials	Chemikalien	2,01%
	Behälter Und Verpackungen	0,45%
	Metalle Und Bergbau	0,39%
	Kupfer	0,07%
	Baumaterialien	0,05%
	Papier Und Forstprodukte	0,02%
Offener Fonds	Geschlossener Cash-Fonds	0,31%

Staatsanleihen	Regierung	5,9%
Versorgungsbetriebe	Multi-Utilities	0,7%
	Elektrizitätsversorgungsunternehmen	0,63%
	Unabhängige Stromerzeuger Und Energiehändler	0,06%
	Wasserversorgungsunternehmen	0,06%
	Gasversorgungsunternehmen	0,01%
Zyklische Konsumgüter	Multiline-Einzelhandel	2,8%
	Facheinzelhandel	1,64%
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	1,09%
	Textilien Und Bekleidung	1,02%
	Medien	0,84%
	Automobile	0,75%
	Autokomponenten	0,56%
	Gebrauchsgüter	0,33%
	Freizeitgeräte Und -Produkte	0,17%
	Diversifizierte Verbraucherdienste	0,15%
	Distributoren	0,03%

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 0,43 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz bei.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

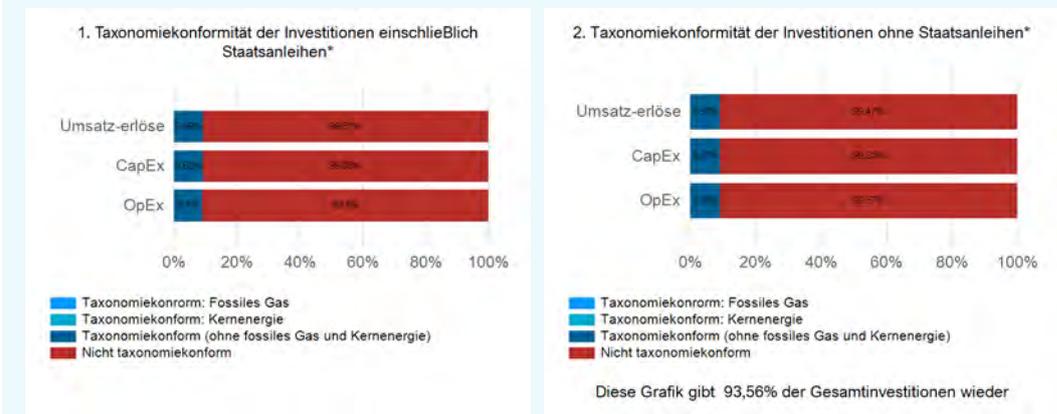
- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxoniekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt: 0,31 %; Übergangstätigkeiten: 0,03%; gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend, da dies die erste Berichtsperiode für den Fonds ist.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 29,94 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozentsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 20,75 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
3. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Fidelity Target TM2040 Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300CNQ4TMHDTV47

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 51,12% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds wurde am 23. Januar 2024 zu einem Teilfonds nach Artikel 8 ausgebaut. Der Teilfonds erfüllte die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investiert, trug dies zu den sozial fokussierten SDG-Zielen bei, wie in der Antwort auf die Ziele der nachhaltigen Anlagen unten erläutert.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Januar und 30. April. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt:

- i) 82,37 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt; ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 51,12 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 29,94 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 20,75 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht anwendbar, da dies der erste Berichtszeitraum des Teilfonds ist.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 51,12% in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in:

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei; oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 50 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDG“) in Einklang stehen; oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein proprietäres Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird; sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Mindestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten:

(i) Due Diligence – Analyse, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse – Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf ESG-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Leitlinien der UNO, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die ESG-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(v) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Abstimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

vi) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 23/01/2024-30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Microsoft	IT	3,71%	US
Apple	IT	3,62%	US
Fidelity Sustainable Research Enhanced Japan Equity UCITS ETF	Finanzunternehmen	3,54%	IE
NVIDIA	IT	2,38%	US
Fidelity Sustainable Research Enhanced Pacific EX-Japan Equity UCITS ETF	Finanzunternehmen	2%	IE
US Treasury Bill 15/02/2024	Staatsanleihen	1,94%	US
Amazon.com	Zyklische Konsumgüter	1,73%	US
Alphabet (A)	IT	1,42%	US
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	Finanzunternehmen	1,39%	IE
Meta Platforms (A)	IT	1,15%	US
Visa	Finanzunternehmen	1,09%	US
JPMorgan Chase &	Finanzunternehmen	0,97%	US
Alphabet	IT	0,96%	US
UnitedHealth Group	Gesundheitswesen	0,94%	US
Exxon Mobil	Energie	0,85%	US

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

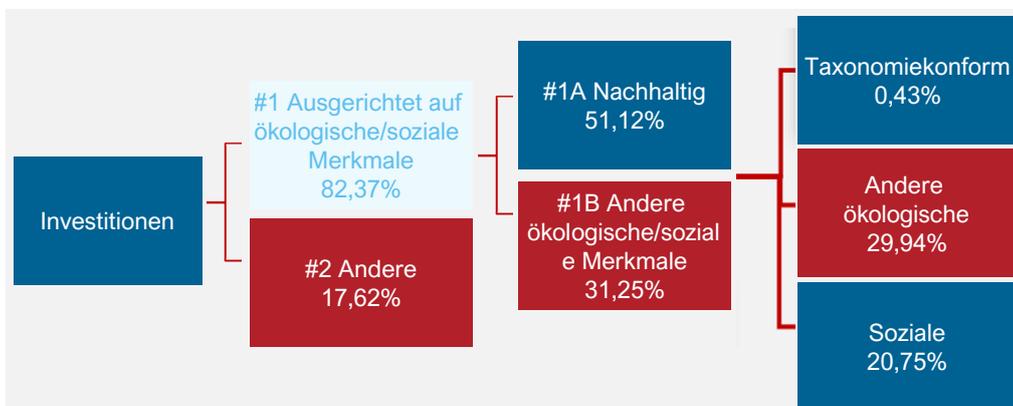
Der Fonds investierte 51,12 % in nachhaltige Anlagen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte:

- 82,37 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
- 51,12 % in nachhaltigen Anlagen, wovon 0,43 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 29,94 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 20,75 % ein Sozialziel.

Die Portfoliostrukturierung für den vorherigen Berichtszeitraum kann nicht angegeben werden, da dies der erste Berichtszeitraum für den Teilfonds ist.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Aktienanleihen	Aktiengebundene Schuldverschreibungen	0,09%
Basiskonsumgüter	Getränke	1,51%
	Lebensmittel	1,3%
	Lebensmittel- Und Grundnahrungsmittelleinzelhandel	1,14%
	Haushaltsprodukte	0,81%
	Körperpflegeprodukte	0,7%
Energie	Öl, Gas & Verbrauchsbrennstoffe	3,46%
	Energieanlagen & -Dienstleistungen	0,4%
Finanzunternehmen	Geschäftsbanken	5,25%
	Versicherungen	2,92%
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	10,28%
	Spezialisierte Finanzen	1,32%
	Kapitalmärkte	0,13%
	Konsumentenfinanzierung	0,04%
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	3,4%
	Gesundheitsgeräte Und -Bedarf	2,37%
	Gesundheitsdienstleister Und -Dienste	1,84%
	Biotechnologie	1,28%
	Tools Und Dienste Für Biowissenschaften	0,77%

Gesundheitswesen	Gesundheitstechnologie	0,01%
Immobilien	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Spezialisiert	1,04%
	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Gesundheitswesen	0,31%
	Aktien – Stammaktien – Immobilienverwaltung & -Entwicklung – Real	0,22%
	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Industrieimmobilien	0,09%
	Aktien – Amerikanische Aktien – Immobilienverwaltung & -Entwicklung – Real	0,05%
	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Büro-Reits	0,02%
	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Einzelhandels-Reits	0,01%
Industrie	Maschinen	1,48%
	Luftfahrt Und Verteidigung	1,2%
	Straße Und Schiene	1,02%
	Elektrische Geräte	0,93%
	Professionelle Dienstleistungen	0,73%
	Bauprodukte	0,5%
	Gewerbliche Dienstleistungen Und Bedarf	0,5%
	Luftfracht Und Kurierdienste	0,42%
	Handelsunternehmen Und Distributoren	0,37%
	Bauwesen Und Ingenieurwesen	0,3%
	Fluggesellschaften	0,2%
	Industriekonglomerate	0,14%
	Transportinfrastruktur	0,03%
It	Halbleiterausüstung Und -Produkte	8,11%
	Software	6,65%
	Internetsoftware Und -Dienste	4,36%
	Computer Und Peripheriegeräte	4,34%
	It-Services	1,23%
	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	0,72%
	Kommunikationsgeräte	0,15%
Kommunikationsdienstleister	Medien	0,84%
	Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,52%
	Diversifizierte Telekommunikationsdienste	0,26%
Materials	Chemikalien	2,01%
	Behälter & Verpackung	0,45%
	Metalle & Bergbau	0,39%
	Kupfer	0,07%
	Baumaterialien	0,05%
	Papier & Forstprodukte	0,02%
Offener Fonds	Geschlossener Cash-Fonds	0,31%

Staatsanleihen	Regierung	5,9%
Versorgungsbetriebe	Multi-Utilities	0,7%
	Elektrizitätsversorgungsunternehmen	0,63%
	Unabhängige Stromerzeuger & Energiehändler	0,06%
	Wasserversorgungsunternehmen	0,06%
	Gasversorgungsunternehmen	0,01%
Zyklische Konsumgüter	Multiline-Einzelhandel	2,8%
	Facheinzelhandel	1,64%
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	1,09%
	Textilien Und Bekleidung	1,02%
	Medien	0,84%
	Automobile	0,75%
	Autokomponenten	0,56%
	Gebrauchsgüter	0,33%
	Freizeitgeräte Und -Produkte	0,17%
	Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	0,15%
	Distributoren	0,03%

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 0,43 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz bei.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

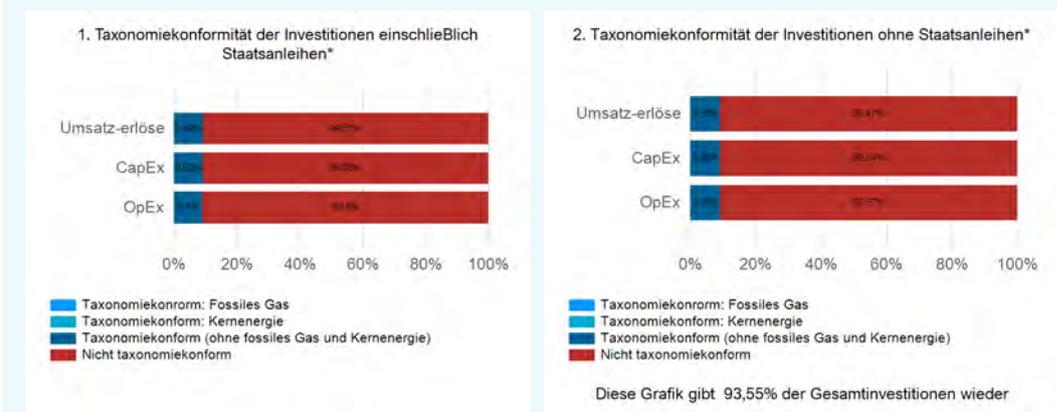
- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt: 0,33 %; Übergangstätigkeiten: 0,03 %; gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend, da dies die erste Berichtsperiode für den Fonds ist.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die **Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 29,94 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozentsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 20,75 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
3. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Fidelity Target TM 2045 Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300Q8NRARUSN1XS58

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 51,1% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds wurde am 23. Januar 2024 zu einem Teilfonds nach Artikel 8 ausgebaut. Der Teilfonds erfüllte die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investiert, trug dies zu den sozial fokussierten SDG-Zielen bei, wie in der Antwort auf die Ziele der nachhaltigen Anlagen unten erläutert.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Januar und 30. April. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt:

- i) 82,33 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt; ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 51,1 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 29,92 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 20,75 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht anwendbar, da dies der erste Berichtszeitraum des Teilfonds ist.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 51,1% in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in:

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei; oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 50 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDG“) in Einklang stehen; oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein proprietäres Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird; sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Mindestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten:

(i) Due Diligence – Analyse, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse – Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf ESG-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Leitlinien der UNO, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die ESG-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(v) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Abstimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

vi) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 23/01/2024-30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Microsoft	IT	3,71%	US
Apple	IT	3,62%	US
Fidelity Sustainable Research Enhanced Japan Equity UCITS ETF	Finanzunternehmen	3,54%	IE
NVIDIA	IT	2,37%	US
Fidelity Sustainable Research Enhanced Pacific EX-Japan Equity UCITS ETF	Finanzunternehmen	2%	IE
US Treasury Bill 15/02/2024	Staatsanleihen	1,94%	US
Amazon.com	Zyklische Konsumgüter	1,73%	US
Alphabet (A)	IT	1,42%	US
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	Finanzunternehmen	1,39%	IE
Meta Platforms (A)	IT	1,15%	US
Visa	Finanzunternehmen	1,09%	US
JPMorgan Chase &	Finanzunternehmen	0,97%	US
Alphabet	IT	0,96%	US
UnitedHealth Group	Gesundheitswesen	0,94%	US
Exxon Mobil	Energie	0,85%	US

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

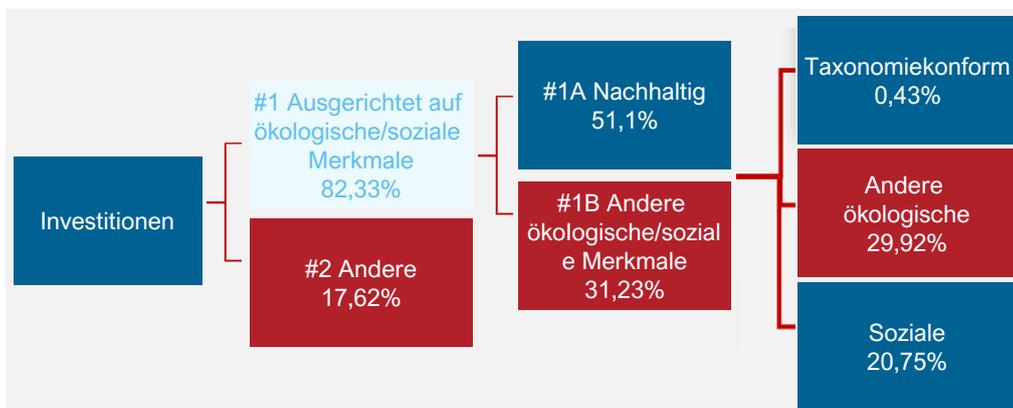
Der Fonds investierte 51,1 % in nachhaltige Anlagen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte:

- 82,33 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
- 51,1 % in nachhaltigen Anlagen, wovon 0,43 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 29,92 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 20,75 % ein Sozialziel.

Die Portfoliostrukturierung für den vorherigen Berichtszeitraum kann nicht angegeben werden, da dies der erste Berichtszeitraum für den Teilfonds ist.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Aktienanleihen	Aktiengebundene Schuldverschreibungen	0,09%
Basiskonsumgüter	Getränke	1,51%
	Lebensmittel	1,3%
	Lebensmittel- Und Grundnahrungsmiteleinzelhandel	1,14%
	Haushaltsprodukte	0,81%
	Körperpflegeprodukte	0,7%
Energie	Öl, Gas Und Verbrauchsbrennstoffe	3,45%
	Energiegeräte Und Dienstleistungen	0,4%
Finanzunternehmen	Geschäftsbanken	5,23%
	Versicherungen	2,92%
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	10,28%
	Spezialisierte Finanzen	1,32%
	Kapitalmärkte	0,13%
	Konsumentenfinanzierung	0,04%
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	3,4%
	Gesundheitsgeräte Und -Bedarf	2,37%
	Gesundheitsdienstleister Und -Dienste	1,84%
	Biotechnologie	1,28%
	Tools Und Dienste Für Biowissenschaften	0,77%

Gesundheitswesen	Gesundheitstechnologie	0,01%
Immobilien	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Spezialisiert	1,04%
	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Gesundheitswesen	0,31%
	Aktien – Stammaktien – Immobilienverwaltung & -Entwicklung – Real	0,22%
	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Industrieimmobilien	0,09%
	Aktien – Amerikanische Aktien – Immobilienverwaltung & -Entwicklung – Real	0,05%
	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Büro-Reits	0,02%
	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Einzelhandels-Reits	0,01%
Industrie	Maschinen	1,48%
	Luftfahrt Und Verteidigung	1,2%
	Straße Und Schiene	1,02%
	Elektrogeräte	0,93%
	Professionelle Dienstleistungen	0,73%
	Bauprodukte	0,5%
	Gewerbliche Dienstleistungen Und Bedarf	0,5%
	Luftfracht Und Kurierdienste	0,42%
	Handelsunternehmen Und Distributoren	0,37%
	Bauwesen Und Ingenieurwesen	0,3%
	Fluggesellschaften	0,2%
	Industriekonglomerate	0,14%
	Transportinfrastruktur	0,03%
It	Halbleiterausüstung & -Produkte	8,11%
	Software	6,65%
	Internetsoftware & -Dienste	4,36%
	Computer & Peripheriegeräte	4,34%
	It-Dienste	1,23%
	Elektronische Ausrüstung, Instrumente & Komponenten	0,72%
	Kommunikationsgeräte	0,15%
Kommunikationsdienstleister	Medien	0,84%
	Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,52%
	Diversifizierte Telekommunikationsdienste	0,26%
Materials	Chemikalien	2,03%
	Behälter & Verpackungen	0,45%
	Metalle & Bergbau	0,39%
	Kupfer	0,07%
	Baumaterialien	0,05%
	Papier & Forstprodukte	0,02%
Offener Fonds	Geschlossener Cash-Fonds	0,31%

Staatsanleihen	Regierung	5,9%
Versorgungsbetriebe	Multi-Utilities	0,7%
	Elektrizitätsversorgungsunternehmen	0,63%
	Unabhängige Stromerzeuger & Energiehändler	0,06%
	Wasserversorgungsunternehmen	0,06%
	Gasversorgungsunternehmen	0,01%
Zyklische Konsumgüter	Multiline-Einzelhandel	2,8%
	Facheinzelhandel	1,64%
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	1,09%
	Textilien Und Bekleidung	1,02%
	Medien	0,84%
	Automobile	0,75%
	Automobilkomponenten	0,56%
	Gebrauchsgüter	0,33%
	Freizeitgeräte Und -Produkte	0,17%
	Diversifizierte Verbraucherdienste	0,15%
	Distributoren	0,03%

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 0,43 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz bei.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

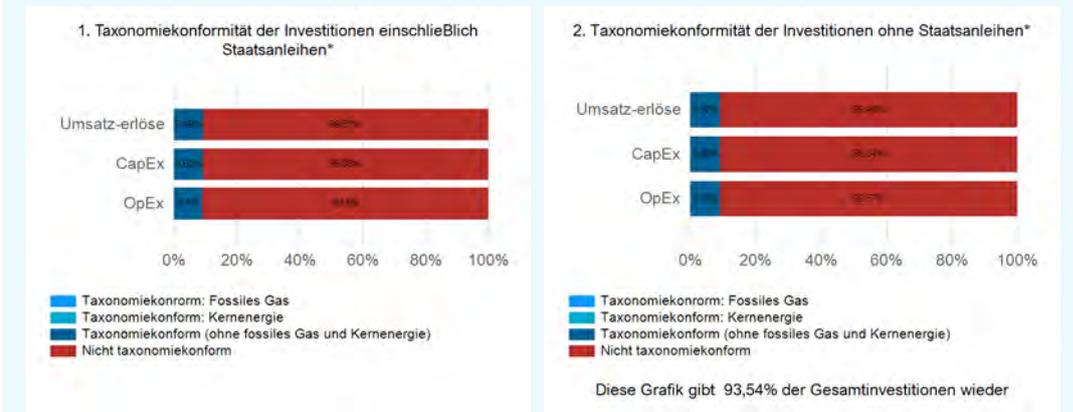
- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxoniekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt: 0,33 %; Übergangstätigkeiten: 0,03 %; gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend, da dies die erste Berichtsperiode für den Fonds ist.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 29,92 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozentsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 20,75 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
3. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Fidelity Target TM2050 Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300J4YDP2CV913309

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
● ● □ Ja	● ● ☒ Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 51,11% an nachhaltigen Investitionen <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds wurde am 23. Januar 2024 zu einem Teilfonds nach Artikel 8 ausgebaut. Der Teilfonds erfüllte die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investiert, trug dies zu den sozial fokussierten SDG-Zielen bei, wie in der Antwort auf die Ziele der nachhaltigen Anlagen unten erläutert.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Januar und 30. April. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt:

- i) 82,34 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt; ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 51,11 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 29,93 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 20,75 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht anwendbar, da dies der erste Berichtszeitraum des Teilfonds ist.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 51,11% in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in:

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei; oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 50 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDG“) in Einklang stehen; oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein proprietäres Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird; sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Mindestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten:

(i) Due Diligence – Analyse, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse – Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf ESG-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Leitlinien der UNO, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die ESG-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(v) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Abstimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

vi) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 23/01/2024-30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Microsoft	IT	3,71%	US
Apple	IT	3,62%	US
Fidelity Sustainable Research Enhanced Japan Equity UCITS ETF	Finanzunternehmen	3,54%	IE
NVIDIA	IT	2,37%	US
Fidelity Sustainable Research Enhanced Pacific EX-Japan Equity UCITS ETF	Finanzunternehmen	2%	IE
US Treasury Bill 15/02/2024	Staatsanleihen	1,94%	US
Amazon.com	Zyklische Konsumgüter	1,73%	US
Alphabet (A)	IT	1,42%	US
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	Finanzunternehmen	1,39%	IE
Meta Platforms (A)	IT	1,15%	US
Visa	Finanzunternehmen	1,09%	US
JPMorgan Chase &	Finanzunternehmen	0,97%	US
Alphabet	IT	0,96%	US
UnitedHealth Group	Gesundheitswesen	0,94%	US
Exxon Mobil	Energie	0,85%	US

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

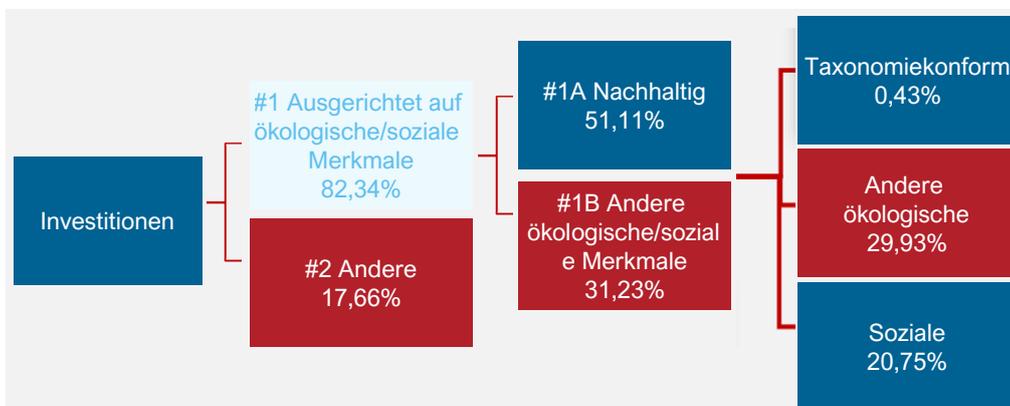
Der Fonds investierte 51,11 % in nachhaltige Anlagen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte:

- 82,34 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
- 51,11 % in nachhaltigen Anlagen, wovon 0,43 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 29,93 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 20,75 % ein Sozialziel.

Die Portfoliostrukturierung für den vorherigen Berichtszeitraum kann nicht angegeben werden, da dies der erste Berichtszeitraum für den Teilfonds ist.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Aktienanleihen	Aktiengebundene Schuldverschreibungen	0,09%
Basiskonsumgüter	Getränke	1,51%
	Lebensmittel	1,3%
	Lebensmittel- Und Grundnahrungsmiteleinzelhandel	1,14%
	Haushaltsprodukte	0,81%
	Körperpflegeprodukte	0,7%
Energie	Öl, Gas Und Verbrauchsbrennstoffe	3,45%
	Energiegeräte Und -Dienste	0,4%
Finanzunternehmen	Geschäftsbanken	5,24%
	Versicherungen	2,92%
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	10,28%
	Spezialisierte Finanzen	1,32%
	Kapital Märkte	0,13%
	Konsumentenfinanzierung	0,04%
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	3,4%
	Gesundheitsgeräte Und -Bedarf	2,37%
	Gesundheitsdienstleister Und -Dienste	1,84%
	Biotechnologie	1,28%
	Tools Und Dienste Für Biowissenschaften	0,77%

Gesundheitswesen	Gesundheitstechnologie	0,01%
Immobilien	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Spezialisiert	1,04%
	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Gesundheitswesen	0,31%
	Aktien – Stammaktien – Immobilienverwaltung Und - Entwicklung – Immobilien	0,22%
	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Industrieimmobilien	0,09%
	Aktien – Amerikanische Aktien – Immobilienverwaltung Und - Entwicklung – Immobilien	0,05%
	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Büro-Reits	0,02%
	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Einzelhandels-Reits	0,01%
Industrie	Maschinen	1,48%
	Luftfahrt Und Verteidigung	1,2%
	Straße Und Schiene	1,02%
	Elektrogeräte	0,93%
	Professionelle Dienste	0,73%
	Bauprodukte	0,5%
	Gewerbliche Dienste Und Bedarf	0,5%
	Luftfracht Und Kurierdienste	0,42%
	Handelsunternehmen Und Distributoren	0,37%
	Bau Und Ingenieurwesen	0,3%
	Fluggesellschaften	0,2%
	Industriekonglomerate	0,14%
	Transportinfrastruktur	0,03%
It	Halbleiterausüstung & -Produkte	8,11%
	Software	6,65%
	Internetsoftware & -Dienste	4,36%
	Computer & Peripheriegeräte	4,34%
	It-Dienste	1,23%
	Elektronische Ausrüstung, Instrumente & Komponenten	0,72%
	Kommunikationsausrüstung	0,15%
Kommunikationsdienstleister	Medien	0,84%
	Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,52%
	Diversifizierte Telekommunikationsdienste	0,26%
Materials	Chemikalien	2,03%
	Behälter Und Verpackungen	0,45%
	Metalle Und Bergbau	0,39%
	Kupfer	0,07%
	Baumaterialien	0,05%
	Papier Und Forst Produkte	0,02%
Offener Fonds	Geschlossener Cash-Fonds	0,31%
Staatsanleihen	Regierung	5,9%

Versorgungsbetriebe	Multi-Utilities	0,7%
	Elektrizitätsversorgungsunternehmen	0,63%
	Unabhängige Stromerzeuger Und Energiehändler	0,06%
	Wasserversorgungsunternehmen	0,06%
	Gasversorgungsunternehmen	0,01%
Zyklische Konsumgüter	Mehrsparten-Einzelhandel	2,8%
	Facheinzelhandel	1,64%
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	1,09%
	Textilien Und Bekleidung	1,02%
	Medien	0,84%
	Automobile	0,75%
	Autoteile	0,56%
	Gebrauchsgüter	0,33%
	Freizeitgeräte Und -Produkte	0,17%
	Diversifizierte Verbraucherdienste	0,15%
	Distributoren	0,03%

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 0,43 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz bei.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

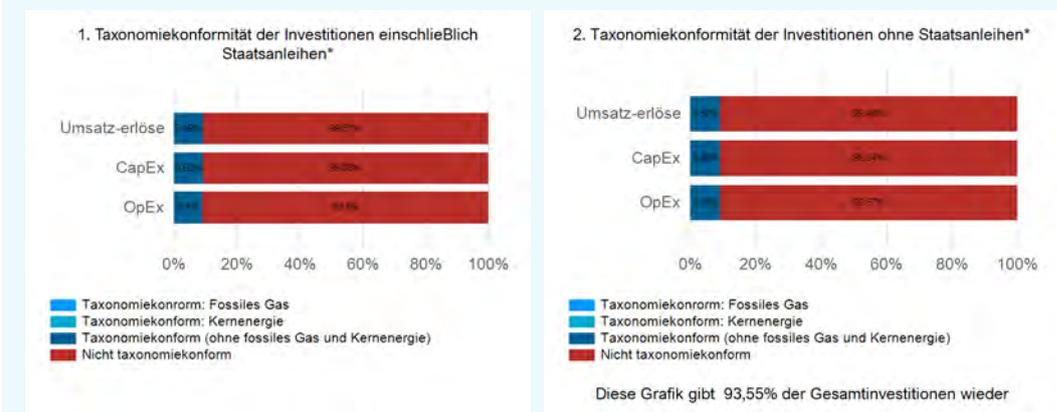
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anteil der:
-Umsatzerlöse die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomeikonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt: 0,33 %; Übergangstätigkeiten: 0,03 %; gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend, da dies die erste Berichtsperiode für den Fonds ist.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 29,93 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozentsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 20,75 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
3. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Fidelity Target TM 2055 Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
254900MPPNN4DLXDKB92

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 51,1% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds wurde am 23. Januar 2024 zu einem Teilfonds nach Artikel 8 ausgebaut. Der Teilfonds erfüllte die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investiert, trug dies zu den sozial fokussierten SDG-Zielen bei, wie in der Antwort auf die Ziele der nachhaltigen Anlagen unten erläutert.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Januar und 30. April. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt:

- i) 82,39 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt; ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 51,1 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 29,95 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 20,72 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht anwendbar, da dies der erste Berichtszeitraum des Teilfonds ist.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 51,1% in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in:

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei; oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 50 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDG“) in Einklang stehen; oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein proprietäres Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird; sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Mindestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten:

(i) Due Diligence – Analyse, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse – Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf ESG-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Leitlinien der UNO, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die ESG-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(v) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Abstimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 23/01/2024-30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Microsoft	IT	3,71%	US
Apple	IT	3,62%	US
Fidelity Sustainable Research Enhanced Japan Equity UCITS ETF	Finanzunternehmen	3,55%	IE
NVIDIA	IT	2,38%	US
Fidelity Sustainable Research Enhanced Pacific EX-Japan Equity UCITS ETF	Finanzunternehmen	2%	IE
US Treasury Bill 15/02/2024	Staatsanleihen	1,94%	US
Amazon.com	Zyklische Konsumgüter	1,73%	US
Alphabet (A)	IT	1,42%	US
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	Finanzunternehmen	1,39%	IE
Meta Platforms (A)	IT	1,15%	US
Visa	Finanzunternehmen	1,09%	US
JPMorgan Chase &	Finanzunternehmen	0,97%	US
Alphabet	IT	0,96%	US
UnitedHealth Group	Gesundheitswesen	0,95%	US
Exxon Mobil	Energie	0,85%	US

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

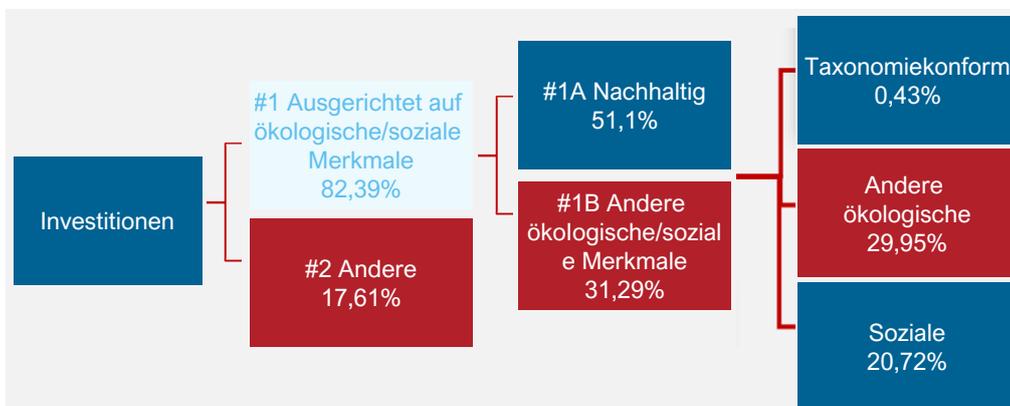
Der Fonds investierte 51,1 % in nachhaltige Anlagen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte:

- 82,39 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
- 51,1 % in nachhaltigen Anlagen, wovon 0,43 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 29,95 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 20,72 % ein Sozialziel.

Die Portfoliostrukturierung für den vorherigen Berichtszeitraum kann nicht angegeben werden, da dies der erste Berichtszeitraum für den Teilfonds ist.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Aktienanleihen	Equity Linked Notes	0,09%
Basiskonsumgüter	Getränke	1,51%
	Lebensmittel	1,3%
	Lebensmittel- Und Grundnahrungsmiteleinzelhandel	1,14%
	Haushaltsprodukte	0,81%
	Körperpflegeprodukte	0,7%
Energie	Öl, Gas Und Verbrauchsbrennstoffe	3,46%
	Energiegeräte Und -Dienstleistungen	0,4%
Finanzunternehmen	Geschäftsbanken	5,26%
	Versicherungen	2,92%
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	10,31%
	Spezialisierte Finanzen	1,32%
	Kapitalmärkte	0,13%
	Verbraucher Finanzen	0,04%
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	3,4%
	Gesundheitsgeräte Und -Bedarf	2,37%
	Gesundheitsdienstleister Und -Dienste	1,84%
	Biotechnologie	1,28%
	Werkzeuge Und Dienstleistungen Für Biowissenschaften	0,77%
	Gesundheitstechnologie	0,01%

Immobilien	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Spezialisiert	1,04%
	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Gesundheitswesen	0,31%
	Aktien – Stammaktien – Immobilienverwaltung Und - Entwicklung – Real	0,22%
	Eigenkapital – Stammaktien – Immobilien – Industrieimmobilien	0,09%
	Eigenkapital – Amerikanische Aktien – Immobilienverwaltung Und - Entwicklung – Real	0,05%
	Eigenkapital – Stammaktien – Immobilien – Büro-Reits	0,02%
	Eigenkapital – Stammaktien – Immobilien – Einzelhandels-Reits	0,01%
Industrie	Maschinen	1,48%
	Luftfahrt Und Verteidigung	1,2%
	Straße Und Schiene	1,02%
	Elektrogeräte	0,93%
	Professionelle Dienstleistungen	0,73%
	Bauprodukte	0,5%
	Gewerbliche Dienstleistungen Und Bedarfsartikel	0,5%
	Luftfracht Und Kurierdienste	0,42%
	Handelsunternehmen Und Händler	0,37%
	Bauwesen Und Ingenieurwesen	0,3%
	Fluggesellschaften	0,2%
	Industriekonglomerate	0,14%
Transportinfrastruktur	0,03%	
It	Halbleiterausüstung Und -Produkte	8,11%
	Software	6,65%
	Internetsoftware Und -Dienste	4,36%
	Computer Und Peripheriegeräte	4,34%
	It-Dienste	1,23%
	Elektronische Ausrüstung, Instrumente Und Komponenten	0,72%
	Kommunikationsausrüstung	0,15%
Kommunikationsdienstleister	Medien	0,84%
	Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,52%
	Diversifizierte Telekommunikationsdienste	0,26%
Materials	Chemikalien	2%
	Behälter Und Verpackungen	0,45%
	Metalle Und Bergbau	0,39%
	Kupfer	0,07%
	Baumaterialien	0,05%
	Papier Und Forstprodukte	0,02%
Offener Fonds	Geschlossener Cash-Fonds	0,31%
Staatsanleihen	Regierung	5,9%
Versorgungsbetriebe	Multi-Utilities	0,7%

Versorgungsbetriebe	Elektrizitätsversorgungsunternehmen	0,63%
	Unabhängige Stromerzeuger Und Energiehändler	0,06%
	Wasserversorgungsunternehmen	0,06%
	Gasversorgungsunternehmen	0,01%
Zyklische Konsumgüter	Mehrsparten-Einzelhandel	2,8%
	Facheinzelhandel	1,64%
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	1,09%
	Textilien Und Bekleidung	1,03%
	Medien	0,84%
	Automobile	0,75%
	Autoteile	0,56%
	Gebrauchsgüter	0,33%
	Freizeitgeräte Und -Produkte	0,17%
	Diversifizierte Verbraucherdienste	0,15%
	Händler	0,03%

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 0,43 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz bei.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

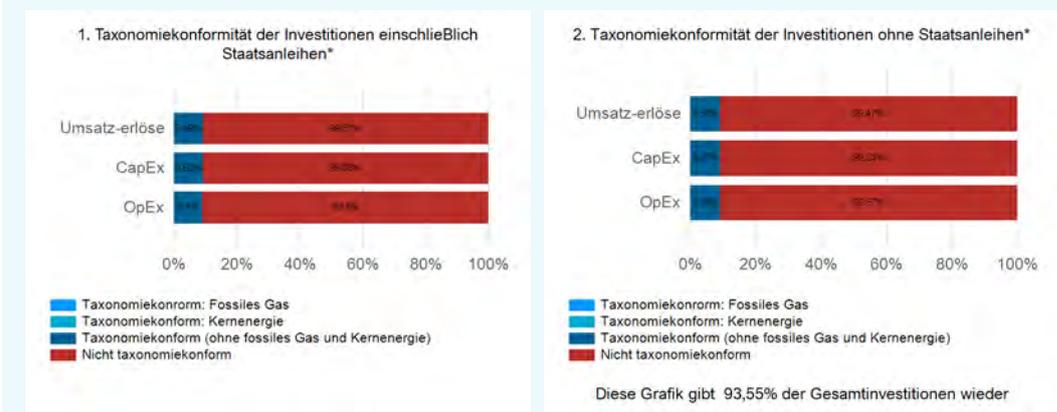
¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomeikonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt: 0,33 %; Übergangstätigkeiten: 0,03 %; gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend, da dies die erste Berichtsperiode für den Fonds ist.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 29,95 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozentsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 20,72 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
3. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Fidelity Target TM 2060 Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
2549004RGYR26MYR1T34

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 51,1% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds wurde am 23. Januar 2024 zu einem Teilfonds nach Artikel 8 ausgebaut. Der Teilfonds erfüllte die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investiert, trug dies zu den sozial fokussierten SDG-Zielen bei, wie in der Antwort auf die Ziele der nachhaltigen Anlagen unten erläutert.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Januar und 30. April. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt:

- i) 82,38 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt; ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 51,1 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 29,94 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 20,73 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht anwendbar, da dies der erste Berichtszeitraum des Teilfonds ist.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 51,1% in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in:

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei; oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 50 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDG“) in Einklang stehen; oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein proprietäres Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird; sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Mindestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten:

(i) Due Diligence – Analyse, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse – Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf ESG-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Leitlinien der UNO, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die ESG-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(v) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Abstimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 23/01/2024-30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Microsoft	IT	3,71%	US
Apple	IT	3,62%	US
Fidelity Sustainable Research Enhanced Japan Equity UCITS ETF	Finanzunternehmen	3,55%	IE
NVIDIA	IT	2,38%	US
Fidelity Sustainable Research Enhanced Pacific EX-Japan Equity UCITS ETF	Finanzunternehmen	2%	IE
US Treasury Bill 15/02/2024	Staatsanleihen	1,94%	US
Amazon.com	Zyklische Konsumgüter	1,73%	US
Alphabet (A)	IT	1,42%	US
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	Finanzunternehmen	1,39%	IE
Meta Platforms (A)	IT	1,15%	US
Visa	Finanzunternehmen	1,09%	US
JPMorgan Chase &	Finanzunternehmen	0,97%	US
Alphabet	IT	0,96%	US
UnitedHealth Group	Gesundheitswesen	0,94%	US
Exxon Mobil	Energie	0,85%	US

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

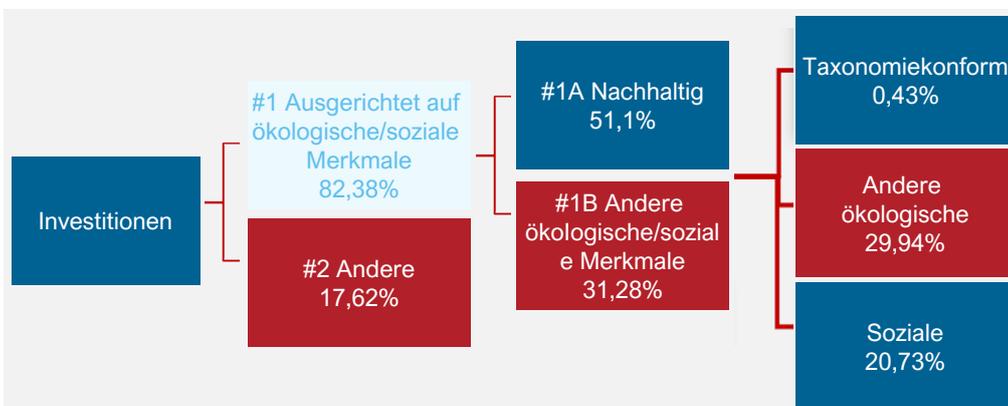
Der Fonds investierte 51,1 % in nachhaltige Anlagen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte:

- 82,38 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
- 51,1 % in nachhaltigen Anlagen, wovon 0,43 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 29,94 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 20,73 % ein Sozialziel.

Die Portfoliostrukturierung für den vorherigen Berichtszeitraum kann nicht angegeben werden, da dies der erste Berichtszeitraum für den Teilfonds ist.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Aktienanleihen	Equity Linked Notes	0,09%
Basiskonsumgüter	Getränke	1,51%
	Lebensmittel	1,3%
	Lebensmittel- & Grundnahrungsmittelleinzelhandel	1,14%
	Haushaltsprodukte	0,81%
	Körperpflegeprodukte	0,7%
Energie	Öl, Gas & Verbrauchsbrennstoffe	3,46%
	Energiegeräte & -Dienste	0,4%
Finanzunternehmen	Geschäftsbanken	5,25%
	Versicherungen	2,92%
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	10,29%
	Spezialisierte Finanzen	1,32%
	Kapitalmärkte	0,13%
	Konsumentenfinanzierung	0,04%
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	3,4%
	Gesundheitsausrüstung Und -Bedarf	2,37%
	Gesundheitsdienstleister Und -Dienste	1,84%
	Biotechnologie	1,28%
	Tools Und Dienste Für Biowissenschaften	0,77%
	Gesundheitstechnologie	0,01%

Immobilien	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Spezialisiert	1,04%
	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Gesundheitswesen	0,31%
	Aktien – Stammaktien – Immobilienverwaltung & -Entwicklung – Immobilien	0,22%
	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Industrieimmobilien	0,09%
	Eigenkapital – American Drs – Immobilienverwaltung Und -Entwicklung – Immobilien	0,05%
	Eigenkapital – Stammaktien – Immobilien – Büro-Reits	0,02%
	Eigenkapital – Stammaktien – Immobilien – Einzelhandels-Reits	0,01%
Industrie	Maschinen	1,48%
	Luftfahrt & Verteidigung	1,2%
	Straße & Schiene	1,02%
	Elektrogeräte	0,93%
	Professionelle Dienste	0,73%
	Bauprodukte	0,5%
	Gewerbliche Dienste & Bedarf	0,5%
	Luftfracht & Kurierdienste	0,42%
	Handelsunternehmen & Händler	0,37%
	Bau & Ingenieurwesen	0,3%
	Fluggesellschaften	0,2%
	Industriekonglomerate	0,14%
Transportinfrastruktur	0,03%	
It	Halbleiterausüstung Und -Produkte	8,11%
	Software	6,65%
	Internetsoftware Und -Dienste	4,36%
	Computer Und Peripheriegeräte	4,34%
	It-Dienste	1,23%
	Elektronische Ausrüstung, Instrumente Und Komponenten	0,72%
	Kommunikationsausrüstung	0,15%
Kommunikationsdienstleister	Medien	0,84%
	Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,52%
	Diversifizierte Telekommunikationsdienste	0,26%
Materials	Chemikalien	1,99%
	Behälter & Verpackung	0,45%
	Metalle & Bergbau	0,39%
	Kupfer	0,07%
	Baumaterialien	0,05%
	Papier & Forstprodukte	0,02%
Offener Fonds	Geschlossener Cash-Fonds	0,31%
Staatsanleihen	Regierung	5,9%
Versorgungsbetriebe	Multi-Utilities	0,7%

Versorgungsbetriebe	Elektrizitätsversorgungsunternehmen	0,63%
	Unabhängige Stromerzeuger Und Energiehändler	0,06%
	Wasserversorgungsunternehmen	0,06%
	Gasversorgungsunternehmen	0,01%
Zyklische Konsumgüter	Multiline-Einzelhandel	2,8%
	Spezialität Einzelhandel	1,64%
	Hotels, Restaurants & Freizeit	1,09%
	Textilien & Bekleidung	1,02%
	Medien	0,84%
	Automobile	0,75%
	Autoteile	0,56%
	Gebrauchsgüter	0,33%
	Freizeitgeräte & -Produkte	0,17%
	Diversifizierte Verbraucherdienste	0,15%
	Händler	0,03%

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: **-Umsatzerlöse** die den



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 0,43 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz bei.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

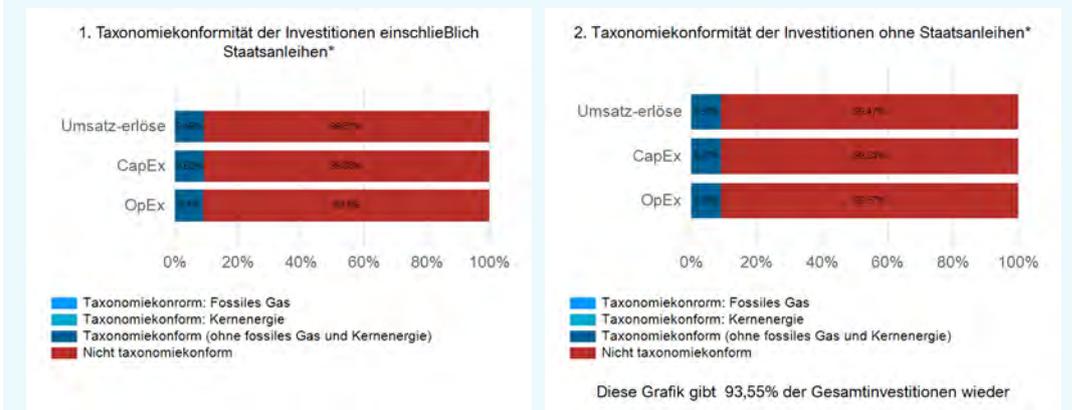
¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxoniekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt: 0,33 %; Übergangstätigkeiten: 0,03 %; gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend, da dies die erste Berichtsperiode für den Fonds ist.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 29,94 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozentsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 20,73 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
3. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Institutional Emerging Markets
Equity Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300APJHM18WNUFH86

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 52,96% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften festgelegt.

Der Teilfonds investierte nicht in nachhaltige Anlagen mit Umweltzielen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet waren. Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten SDG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt:

- i) 94,65 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt; ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 52,96 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 20,97 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 31,99 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt:

- i) 86,45 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt;
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 45,69 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 14,87 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 30,83 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 52,96% in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in:

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug nicht zu den Umweltzielen der EU-Taxonomie bei; oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 50 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDG“) in Einklang stehen; oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein proprietäres Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird; sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Mindestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten:

(i) Due Diligence – Analyse, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse – Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf ESG-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Leitlinien der UNO, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die ESG-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(v) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Abstimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/05/2023-30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Taiwan Semiconductor Manufacturing	IT	8,46%	TW
Samsung Electronics	IT	4,85%	KR
HDFC Bank	Finanzunternehmen	4,76%	IN
Naspers	Zyklische Konsumgüter	4,04%	ZA
Kaspi.KZ	Finanzunternehmen	4%	KZ
Grupo Mexico (B)	Rohstoffe	3,33%	MX
AIA Group	Finanzunternehmen	3,19%	HK
Bank Central Asia	Finanzunternehmen	3,17%	ID
ICICI Bank ADR	Finanzunternehmen	3,06%	IN
NU Holdings /Cayman Islands (A)	Finanzunternehmen	3,04%	BR
China Mengniu Dairy	Basiskonsumgüter	2,76%	HK
Axis Bank	Finanzunternehmen	2,64%	IN
MakeMyTrip	Zyklische Konsumgüter	2,46%	IN
Samsonite International SA (A)	Zyklische Konsumgüter	2,22%	US
MediaTek	IT	2,15%	TW

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 52,96 % in nachhaltige Anlagen.

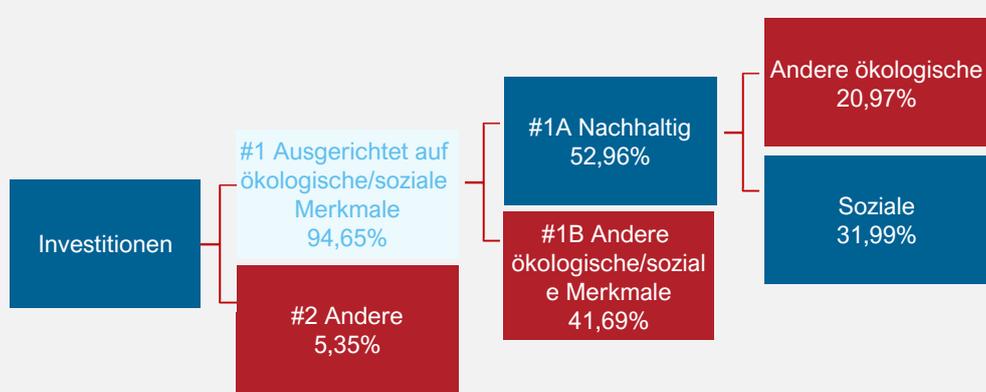
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte:

1. 94,65 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
2. 52,96 % in nachhaltige Anlagen, wovon 0 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 20,97 % ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 31,99 % ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte:

1. 86,45 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
2. 45,69 % in nachhaltige Anlagen, von denen 0 % ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 14,87 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 30,83 % ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische** oder soziale Merkmale umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Lebensmittel	2,78%
	Lebensmittel- & Grundnahrungsmittelseinzelhandel	1,2%
Energie	Öl, Gas & Verbrauchsbrennstoffe	0,97%
Finanzunternehmen	Verbraucherfinanzierung	4,75%
	Geschäftsbanken	23,41%
	Versicherungen	2,76%
	Kapitalmärkte	1,8%
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	0,63%
Gesundheitswesen	Gesundheitsdienstleister & -Services	0,9%
Industrie	Transportinfrastruktur	2,54%
	Handelsunternehmen & Distributoren	1,21%
	Straße & Schiene	0,92%
	Maschinen	0,81%
	Gewerbliche Services & Bedarfsartikel	0,35%
It	Computer & Peripheriegeräte	5,81%
	Halbleitergeräte & Produkte	14,37%
	It-Services	1,98%
	Internet-Software & -Services	1,69%
Materials	Metalle & Bergbau	5,81%
	Kupfer	1,21%
	Chemikalien	0%
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktfonds	0,43%
Zyklische Konsumgüter	Mehrsparteneinzelhandel	8,87%
	Textilien Und Bekleidung	5,19%
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	4,66%
	Automobile	3,58%
	Gebrauchsgüter	1,07%
	Medien	0,49%
	Facheinzelhandel	0,43%

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 0 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

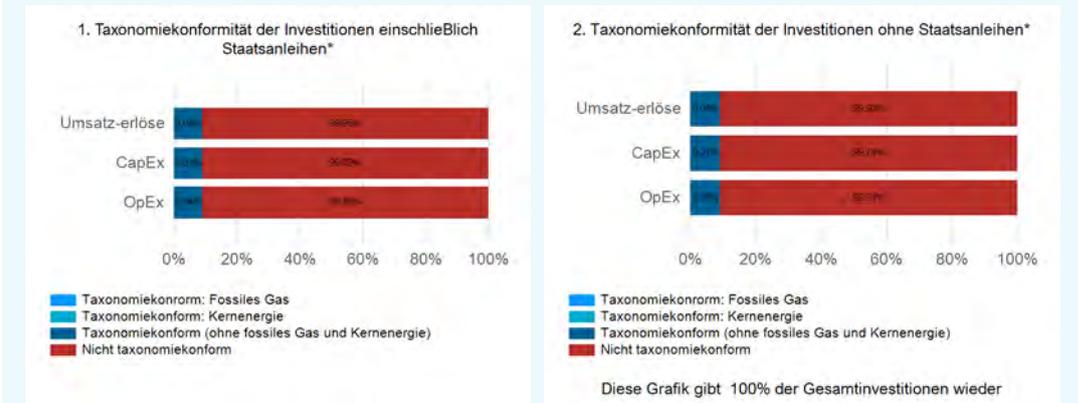
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxoniekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt: 0 %; Übergangstätigkeiten: 0 %; gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum
 Taxonomie – Orientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen
 Umsatz – 0%
 Betriebsausgaben – 0 %
 Anlageinvestitionen – 0,2 %
 Taxonomie – Orientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen
 Umsatz – 0%
 Betriebsausgaben – 0 %
 Anlageinvestitionen – 0,2 %



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 20,97 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozentsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 31,99 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
3. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Institutional Global Focus Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
5493003YW9GTX4AB509

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
● ● <input type="checkbox"/> Ja	● ● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 64,23% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten SDG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt:

- i) 86,56 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt; ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 64,23 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 34,48 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 29,56 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt:

- i) 82,75 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt;
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 54,78 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 30,66 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 24,01 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 64,23 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in:

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei; oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 50 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDG“) in Einklang stehen; oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario mit 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein proprietäres Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu den Umweltzielen angesehen wird; sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Mindestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen.

Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten:

(i) Due Diligence – Analyse, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse – Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf ESG-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Leitlinien der UNO, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die ESG-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(v) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Abstimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/05/2023-30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Berkshire Hathaway (B)	Finanzunternehmen	4,21%	US
Microsoft	IT	4,02%	US
Amazon.com	Zyklische Konsumgüter	3,59%	US
Arthur J Gallagher &	Finanzunternehmen	3,44%	US
Visa	Finanzunternehmen	3,32%	US
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-USD	Offener Fonds	3,31%	IE
Alphabet (A)	IT	3%	US
S&P Global	Finanzunternehmen	2,8%	US
QUALCOMM	IT	2,56%	US
Airbus SE	Industrie	2,56%	FR
Canadian Pacific Kansas City	Industrie	2,41%	CA
Taiwan Semiconductor Manufacturing	IT	2,33%	TW
Canadian National Railway	Industrie	2,21%	CA
Meta Platforms (A)	IT	2,08%	US
Norfolk Southern	Industrie	1,88%	US

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 64,23 % in nachhaltige Anlagen.

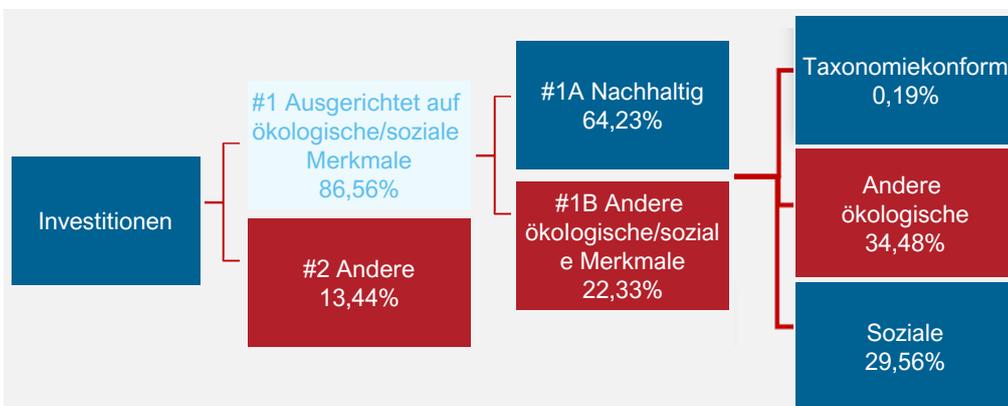
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte:

1. 86,56 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
2. 64,23 % in nachhaltige Anlagen, wovon 0,19 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 34,48 % ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 29,56 % ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte:

1. 82,75 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
2. 54,78 % in nachhaltige Anlagen, von denen 0,1 % ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 30,66 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 24,01 % ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Lebensmittel	0,98%
	Körperpflegeprodukte	0,77%
	Getränke	0,48%
Finanzunternehmen	Versicherungen	8,5%
	Geschäftsbanken	7,37%
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	13,41%
Gesundheitswesen	Gesundheitsdienstleister & -Services	1,49%
	Gesundheitsausrüstung & -Bedarf	1,47%
	Werkzeuge Und Dienstleistungen Für Biowissenschaften	1,06%
Industrie	Straße & Schiene	6,22%
	Luftfahrt & Verteidigung	6,08%
	Industriekonglomerate	0,98%
It	Internet-Software & -Services	6,18%
	Computer & Peripheriegeräte	4,47%
	Halbleitersausrüstung & -Produkte	13,89%
	Software	13,87%
	It-Services	1,46%
	Elektronische Geräte, Instrumente & Komponenten	0,29%
Kommunikationsdienstleister	Medien	0,49%
Materials	Chemikalien	1,54%
Offener Fonds	Geschlossene Geldmarktfonds	0,56%
Zyklische Konsumgüter	Mehrsparten-Einzelhandel	5,44%
	Autoteile	1,11%
	Gebrauchsgüter	1,07%
	Textilien & Bekleidung	0,98%

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 0,19 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz bei.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

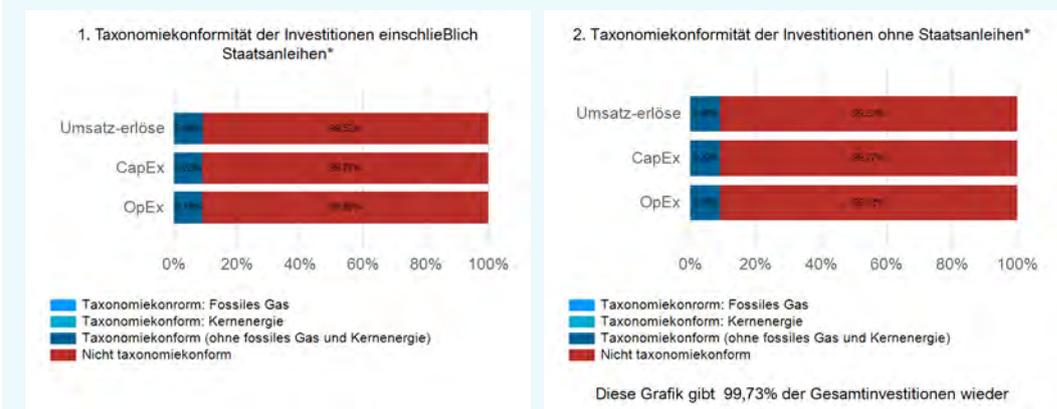
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxoniekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt: 0,24 %; Übergangstätigkeiten: 0,02 %; gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum
 Taxonomie – Orientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen
 Umsatz – 0,3%
 Betriebsausgaben – 0,1 %
 Anlageinvestitionen – 0,3%
 Taxonomie – Orientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen
 Umsatz – 0,3%
 Betriebsausgaben – 0,1 %
 Anlageinvestitionen – 0,3%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 34,48 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozentsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 29,56 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
3. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.



Fidelity, Fidelity International, das Logo von Fidelity International und das Symbol **F** sind eingetragene Marken von FIL Limited