

Halbjahresbericht und -abschluss

für den
Berichtszeitraum zum
31. März 2022
Ungeprüft



Der vorliegende Halbjahresbericht 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 geprüfte Jahresbericht der Gesellschaft und ein gegebenenfalls danach erschienener ungeprüfter Halbjahresbericht zu berücksichtigen. Der aktuelle Verkaufsprospekt, der letzte Jahres- und Halbjahresbericht sowie Übersichten über Veränderungen im Portfolio der Gesellschaft sind kostenlos vom Sitz der Gesellschaft oder bei den als Vertriebsstellen der Gesellschaft eingetragenen Unternehmen bzw. für Anleger in der Schweiz beim Repräsentanten der Gesellschaft in der Schweiz erhältlich.

Einleitung	2
Verwaltungsratsmitglieder und Conducting Officers	3
Bericht des Investmentmanagers	4
Fussnoten	5
Vermögensaufstellung	
Aktiefonds	
Asia Fund ¹	6
Emerging Markets Fund ¹	7
Europe Fund ¹	11
Global Fund	12
Aufstellung des Nettovermögens	14
Aufstellung des Nettoinventarwerts pro Anteil	15
Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens	16
Erläuterungen zum Abschluss	18
Gesamtkostenquote	23
Zusatzinformationen	24
Adressenverzeichnis	26

Fidelity Active SStrategy (die „Gesellschaft“) ist eine offene Investmentgesellschaft, die in Luxemburg als Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) gegründet wurde. Ihre Vermögenswerte werden in verschiedenen Teilfonds gehalten. Jeder Teilfonds hält ein eigenes Portfolio aus Wertpapieren und anderen Vermögenswerten, das gemäss bestimmten Anlagezielen verwaltet wird. Für die Teilfonds werden separate Anteilklassen ausgegeben oder können ausgegeben werden.

COVID-19-Pandemie

Seit Januar 2020 weisen die globalen Finanzmärkte aufgrund der COVID-19-Pandemielage eine erhebliche Volatilität auf. Dies hat zu schwerwiegenden Störungen in Lieferketten, Reise- und Grenzbeschränkungen, zu einem Rückgang der Verbrauchernachfrage und zu allgemeiner Marktunsicherheit geführt. Die geschäftlichen Notfallpläne der FIL Limited-Gruppe („FIL“, „FIL International“ oder „Fidelity“) wurden seit Januar 2020 schrittweise an allen Standorten von FIL International aktiviert. Zu den ergriffenen Massnahmen gehörte, den Fernzugriff zu ermöglichen, damit die Mitarbeiter der FIL-Gruppe von zu Hause aus arbeiten können. Trotz dieser aussergewöhnlichen Umstände sind alle fondsbezogenen Kontrollmechanismen unverändert geblieben und werden weiterhin umgesetzt. Bisher wurden keine nennenswerten Betriebs- oder Leistungsprobleme und keine Systemausfälle festgestellt.

Fidelity International (einschliesslich FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. („FIMLUX“)) befindet sich für alle Portfolios des Fonds in einer Phase mit verstärkter Überwachung von Liquidität und Gegenparteien. In diesem Zeitraum wurden Markt- und Transaktionsdaten, die für jeden einzelnen der Teilfonds der Gesellschaft relevant sind, häufiger geprüft und analysiert, um die Berechnung exakter Nettoinventarwerte sicherzustellen, die in vollem Umfang den vorherrschenden Marktbedingungen entsprechen. Zudem sollten dadurch nicht nur potenzielle Problembereiche erkannt werden, sondern zugleich geprüft werden, ob es im besten Interesse der Aktionäre des Fonds sein könnte, zusätzliche Massnahmen für das Liquiditätsmanagement einzuleiten.

In Übereinstimmung mit der Aktualisierung der am 20. März 2020 veröffentlichten FAQ der CSSF zum Swing Pricing wurden als Reaktion auf die Marktlage bestimmte Änderungen an der Swing Pricing-Politik genehmigt, über die die Anteilhaber durch Veröffentlichung auf der Website von Fidelity informiert wurden. Eine Kopie der Veröffentlichung finden Sie unter www.fidelity.lu.

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft (der „Verwaltungsrat“) wurde ordnungsgemäss über die Angelegenheiten im Zusammenhang mit den Auswirkungen von COVID-19 auf die Gesellschaft und über die Schritte informiert, die unternommen werden, um sicherzustellen, dass die Interessen der Anteilhaber weiterhin Priorität haben.

Verwaltungsrat

Die Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft zum 31. März 2022 sind auf Seite 3 aufgeführt. Zwischen den Verwaltungsratsmitgliedern und der Gesellschaft bestehen derzeit keine Dienstverträge bzw. sind keine Dienstverträge geplant.

Im Zeitraum bis zum 31. März 2022 gab es im Verwaltungsrat von FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. (der „Verwaltungsgesellschaft“) folgende Veränderungen:

Herr Dominic Rossi ist mit Wirkung zum 13. Januar 2022 von seinem Amt zurückgetreten.

Schweizer Anleger

Schweizer Anleger werden darauf hingewiesen, dass alle gegenwärtigen Teilfonds der Gesellschaft von der Eidgenössischen Bankenkommission zum Vertrieb in der Schweiz zugelassen sind.

Verwaltungsrat und Conducting Officers

Verwaltungsrat von Fidelity Active STrategy zum 31. März 2022

Florence Alexandre

Vorsitzende des Verwaltungsrats
Grossherzogtum Luxemburg

Rani Jandu

Verwaltungsratsmitglied
Vereinigtes Königreich

Corinna Valentine

Verwaltungsratsmitglied
Deutschland

FIL (Luxembourg) S.A.

Firmenmitglied im Verwaltungsrat
Grossherzogtum Luxemburg,
vertreten durch Nishith Gandhi

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

Christopher Brealey

Vorsitzender des Verwaltungsrats
Grossherzogtum Luxemburg

Eliza Dungworth

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

Philip Hanssens

Conducting Officer
Grossherzogtum Luxemburg

Corinne Lamesch

Conducting Officer
Grossherzogtum Luxemburg

Karin Winklbauer

Conducting Officer
Grossherzogtum Luxemburg

Paul Witham

Conducting Officer
Grossherzogtum Luxemburg

[^]Nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied

Marktumfeld

Globale Aktien rentierten im Berichtszeitraum, gemessen am MSCI All Country World (Net Total Return) Index, auf US-Dollarbasis mit 1,0 %. Die Straffung des geldpolitischen Kurses der grossen Zentralbanken angesichts der Besorgnis über eine erhöhte Inflation sowie die zunehmenden geopolitischen Spannungen, die sich aus dem Aufbau und schliesslich dem russischen Angriff auf die Ukraine ergaben, dämpften die Stimmung der Anleger. Die Ausbreitung der neuen, hochgradig ansteckenden Omikron-Variante von COVID-19 sowie ein erneuter Anstieg der Infektionen belasteten die Aktien weiter, obwohl sich die Märkte erholten, da die Wahrscheinlichkeit von schweren Erkrankungen und Krankenhausaufenthalten bei der neuen Variante Berichten zufolge geringer ist. Auch erfreuliche Unternehmensgewinne und die anhaltende wirtschaftliche Erholung stützten die Aktien. Während auch Versorger zu den grössten Gewinnern zählten, profitierten auf Sektorebene Energie- und Grundstoffaktien von höheren Rohöl- bzw. Metallpreisen. Kommunikationsdienste und Anbieter von Nicht-Basiskonsumgütern gehörten zu den grössten Verlierern.

Regionale Entwicklungen

Gemessen in Euro stiegen die im MSCI Europe (Net Total Return) Index geführten europäischen Aktien im Berichtszeitraum um 1,9 % (-2,1 % gemessen in US-Dollar). Der Berichtszeitraum startete positiv, da die Stimmung durch die von der Nachfrage in den Industrieländern gestützten robusten Unternehmensgewinne gehoben wurde. In der gesamten Region steigende Infektionszahlen in Verbindung mit der Omikron-Variante und die damit verbundenen strengerem Einschränkungen hielten die Märkte jedoch in Schach. Im ersten Quartal 2022 eskalierten die geopolitischen Risiken angesichts der zunehmenden Spannungen zwischen Russland und der Ukraine, die in der russischen Invasion am 24. Februar gipfelten. Obwohl die Hoffnung auf Friedensgespräche zwischen Russland und der Ukraine den Märkten gegen Ende des Quartals Flügel verlieh, schwand dieser Optimismus, als klar wurde, dass eine schnelle Lösung des Konflikts unwahrscheinlich ist. Um die steigende Inflation in den Griff zu bekommen, kündigte die Europäische Zentralbank an, ihr Anleihekaufprogramm im Juni auf 20 Mrd. EUR pro Monat zu reduzieren, und signalisierte, dass die quantitative Lockerung im dritten Quartal enden würde. Die Zentralbank geht davon aus, dass die Inflation in den kommenden Monaten ihren Höhepunkt erreichen wird und sie wird voraussichtlich im vierten Quartal nach dem Ende ihres Anleihekaufprogramms auch die Zinssätze anheben.

Britische Aktien rentierten gemessen am FTSE All Share (Total Return) Index auf Sterlingbasis mit 4,7 % (2,2 % auf US-Dollarbasis). Gestützt durch robuste Unternehmensgewinne in Verbindung mit einem allgemeinen Optimismus hinsichtlich einer anhaltenden Erholung im Vereinigten Königreich und anderen grossen Volkswirtschaften erholten sich die Märkte im Berichtszeitraum weiter und krönten ein Jahr, das sich durch hohe Renditen für Investoren auszeichnete. Zwar löste das Auftreten der neuen, hochgradig ansteckenden Omikron-Variante von COVID-19 im November einen weltweiten Ausverkauf aus, aber dennoch erholten sich die Märkte schnell, da die Daten die Wirksamkeit der Impfstoffe und einen milderen Krankheitsverlauf belegten. In der Zwischenzeit war die Inflation nach wie vor besorgniserregend und veranlasste die meisten Zentralbanken dazu, den Fuss vom Gas zu nehmen. Die Bank of England erhöhte die Zinssätze bis März dreimal auf zuletzt 0,75 %. Im Jahr 2022, nachdem Russland Ende Februar in die Ukraine einmarschiert war und ein Überschwappen auf die Weltwirtschaft erwartet wurde, kehrte auch die Volatilität an die Märkte zurück. Die gegen Russland verhängten Sanktionen und die aus dem Konflikt resultierenden Störungen trieben die Rohstoffpreise auf extrem hohe Niveaus, verschärfen die Besorgnis über die steigende Inflation und liessen den Zentralbanken nur wenig andere Möglichkeiten, als die Geldpolitik zu straffen. In diesem Umfeld gehörten Grundstoff- und Energietitel zu den grössten Gewinnern. Sie profitierten von einer Erholung der Nachfrage, die auf ein knappes Angebot traf. Die Sektoren, die als am anfälligsten für steigende Kosten gelten, wie Nicht-Basiskonsumgüter und Industriewerte, zählten unterdessen zu den grössten Verlierern.

US-Aktien verzeichneten gemessen am S&P 500 (Net Total Return) Index im Berichtszeitraum auf US-Dollarbasis einen Anstieg um 5,7 %. Während die Wirtschaft grösstenteils zu den Ausgabenmustern vor der Pandemie zurückkehrte, wurde die Anlegerstimmung durch positive Unternehmensergebnisse in einem breiten Spektrum von Sektoren gestützt. Die zunehmende Ausbreitung der Omikron-Variante von COVID-19 hat die Stimmung im vierten Quartal 2021 jedoch etwas gedämpft. Die Wirtschaftsdaten im vierten Quartal waren aber überwiegend positiv, und die anhaltenden monatlichen Beschäftigungszuwächse gaben den Aktien weiteren Auftrieb. Im Januar und Februar 2022 gaben die Märkte aufgrund der Spannungen zwischen Russland und der Ukraine, die Ende Februar zu einer russischen Invasion führten, stark nach. Die US-Notenbank (Fed) erhöhte die Zinsen erstmals seit 2018 um 0,25 Prozentpunkte und deutete an, dass sie die Zinsen im Jahr 2022 sechs- bis siebenmal erhöhen könnte. Die meisten Sektoren legten zu, Energie-, Versorgungs- und Rohstoffwerte allerdings am stärksten.

Aktien der Region Asien ohne Japan rentierten gemessen am MSCI AC Asia ex Japan (Net Total Return) Index im Berichtszeitraum auf US-Dollarbasis mit -9,1 %. Das erste Halbjahr war geprägt von der Sorge, dass die Zahl der COVID-19-Fälle weltweit wieder ansteigen könnte. In der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums, die zu einem erheblichen Teil zu den negativen Renditen beitrug, wurden Aktien durch die Unsicherheit über die wirtschaftlichen Auswirkungen des Kriegs zwischen Russland und der Ukraine, den zunehmenden Inflationsdruck und eine früher als erwartete Straffung der Geldpolitik belastet. Obwohl die US-Notenbank die Zinsen aufgrund des anhaltenden Anstiegs der Inflation angehoben hat, bleiben die Zentralbanken in den grossen asiatischen Volkswirtschaften in Wartehaltung. Vor diesem Hintergrund gaben chinesische Aktien stark nach. Die Stimmung der Anleger wurde durch erneute Ausbrüche von COVID-19 und die mögliche Dekotierung von chinesischen American Depository Receipts (ADRs) von der US-Börse weiter gedämpft. Aktien aus Hongkong und Südkorea beendeten den Berichtszeitraum auf niedrigerem Niveau. Die Börsen Taiwans gewannen an Dynamik, vor allem getrieben durch das robuste Wachstum in der Halbleiterindustrie, das von der starken Nachfrage nach 5G-Systemen profitierte. Obwohl ein starker Rückgang der Zahl der COVID-19-Fälle die Stimmung verbesserte, gaben indische Aktien wegen der Angst vor einer höheren Inflation nach. Die ASEAN-Region entwickelte sich besser als der breitere Markt. Indonesische Titel profitierten von Zuwächsen bei Rohstoffexporten, da sich die gestiegenen geopolitischen Bedenken als Positivfaktor für Rohstoffe erwiesen. Während Energie und Finanzen zulegten, gehörten Nicht-Basiskonsumgüter, Gesundheits- und Kommunikationsdienstleistungen auf Sektorebene zu den grössten Nachzüglern in der Region.

Aktien aus Schwellenländern rentierten gemessen am MSCI Emerging Markets (Net Total Return) Index auf US-Dollarbasis mit -8,2 %. Getragen von einer Saison mit guten Gewinnen, Fortschritten bei den COVID-19-Impfungen, einem Rückgang der COVID-19-Fälle und einer erhöhten Mobilität, begannen die Märkte den Berichtszeitraum positiv. Im weiteren Verlauf des Berichtszeitraums wurden Aktien jedoch abgestossen, da sich die Anleger auf die aggressivere geldpolitische Haltung der US-Notenbank vorbereiteten und Anzeichen einer anhaltenden Inflation auftraten. Dies spiegelte sich in der schwächeren Performance wachstumsstarker Titel wider. In der Folge dämpften Russlands Invasion in der Ukraine und die höhere Inflation aufgrund steigender Rohstoffpreise den Appetit der Anleger. Der Westen kündigte eine Reihe immer härterer Sanktionen gegen russische Unternehmen und Einzelpersonen an. Dies führte zum Einfrieren der Vermögenswerte der russischen Zentralbank, um sie daran zu hindern, ihre Devisenreserven einzusetzen. Einige russische Banken wurden aus dem internationalen Finanznachrichtensystem Society for Worldwide Interbank Financial Communications (SWIFT) entfernt, mit dem Geld grenzüberschreitend überwiesen wird. Der russische Rubel fiel gegenüber dem US-Dollar auf Rekordtiefs. Um das erhöhte Risiko der Abwertung und Inflation des Rubels auszugleichen, hat die russische Zentralbank die Zinssätze von 9,5 % auf 20 % angehoben. Innerhalb der asiatischen Schwellenländer gaben chinesische Aktien nach. Chinesische Internetunternehmen wurden durch den anhaltenden regulatorischen Druck auf die Branche negativ beeinflusst. Auf regionaler Ebene entwickelte sich Lateinamerika besser als das umfassendere Schwellenmarktuniversum und die Industrieländer. Investoren wurden von günstigen Bewertungen angezogen, während der Ressourcenreichtum der Region sie zu einer Alternative zu Russland werden liess, in das aufgrund des Krieges nicht mehr investiert werden konnte. Höhere Rohstoffpreise kamen der Währung zugute und verbesserten die Leistungsbilanz noch mehr, was die Attraktivität der Region steigerte.

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

1. 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 Merkmalen auch Umwelt- oder Sozialfaktoren bzw. eine Kombination dieser Faktoren zu fördern.

Vermögensaufstellung zum 31. März 2022

	Länder- code	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
China Merchants Energy Shipping	CN	CNY	2.963.600	2.198.790	1,78
				2.198.790	1,78
Grundstoffe					
Franco-Nevada	CA	USD	35.403	5.771.751	4,68
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology	CN	CNY	550.700	3.881.853	3,15
Skshu Paint (A)	CN	CNY	98.600	1.375.004	1,11
				11.028.608	8,94
Industrie					
BOC Aviation	SG	HKD	467.400	3.678.767	2,98
				3.678.767	2,98
IT					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	533.000	10.988.908	8,91
Tencent Holdings	CN	HKD	146.800	6.840.691	5,55
ASML Holding	NL	EUR	8.771	5.935.901	4,81
SK Hynix	KR	KRW	58.721	5.683.561	4,61
Hon Hai Precision Industry	TW	TWD	1.505.000	5.549.775	4,50
MediaTek	TW	TWD	168.000	5.271.471	4,27
Zhen Ding Technology Holding	TW	TWD	1.367.000	5.111.828	4,14
Visera Technologies	TW	TWD	206.074	3.369.250	2,73
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	4.579	481.299	0,39
				49.232.684	39,91
Nicht-Basiskonsumgüter					
Yum China Holdings	CN	USD	79.399	3.325.230	2,70
Bafang Electric Suzhou (A)	CN	CNY	80.367	2.206.341	1,79
Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	1.658.100	1.590.229	1,29
Trip.com Group ADR	CN	USD	64.451	1.488.174	1,21
Focus Media Information Technology	CN	CNY	426.900	409.426	0,33
Bafang Electric Suzhou	CN	CNY	11.800	323.949	0,26
Yum China Holdings (A)	CN	HKD	3.850	169.049	0,14
				9.512.398	7,71
Basiskonsumgüter					
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	39.800	10.734.230	8,70
				10.734.230	8,70
Finanzunternehmen					
HDFC Bank	IN	INR	284.871	5.513.118	4,47
Dah Sing Banking Group	HK	HKD	1.215.200	1.075.586	0,87
AIA-Gruppe	HK	HKD	27.400	286.196	0,23
				6.874.900	5,57
Immobilien					
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	470.000	5.608.909	4,55
				5.608.909	4,55
Aktienanleihen					
UBS (Focus Media Inf. Tech (A)) ELN 24/02/2023	CN	USD	882.500	846.373	0,69
BNP (Focus Media Info. Tec (A)) ELN 10/07/2023	CN	USD	309.009	296.359	0,24
				1.142.732	0,93
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Nicht-Basiskonsumgüter					
Trip.com Group	CN	UKD	133.150	3.102.227	2,52
				3.102.227	2,52
Aktienanleihen					
CITI (Focus Media Inf. Tech (A)) ELN 18/02/2022	CN	USD	5.428.800	5.206.562	4,22
JP.Morgan (Beijing Ori. Yuhong (A)) ELN 13/06/2022	CN	USD	454.600	3.204.437	2,60
HSBC (Skshu Paint (A)) ELN 29/07/2022	CN	USD	82.198	1.146.269	0,93
UBS (Skshu Paint (A)) ELN 22/02/2024	CN	USD	60.299	840.883	0,68
UBS (China Merchants Energy(A)) ELN 25/01/2023	CN	USD	484.344	359.349	0,29
				10.757.500	8,72
Bruchteile				1	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 116.793.000)				113.871.746	92,32

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Differenzkontrakte				
AIA Group (HSBC)	HKD	45.503.693	139.306	0,11
Pfizer (HSBC)	USD	(3.856.363)	139.227	0,11
Beijing Oriental Yuhong (JPLS)	USD	2.899.219	125.687	0,10
Singapur Airlines (UBS)	SGD	(1.289.375)	(14.251)	(0,01)
JB Hi-Fi (UBS)	AUD	(2.150.003)	(39.063)	(0,03)
Singapur Airlines (JPLS)	SGD	(1.795.915)	(104.535)	(0,08)
Singapur Airlines (HSBC)	SGD	(3.316.084)	(126.005)	(0,10)

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Qantas Airways (JPLS)	AUD	(3.607.299)	(186.130)	(0,15)
Technronic Industries (HSBC)	HKD	62.997.116	(406.845)	(0,33)
Hapag Lloyd (MS)	EUR	(3.034.928)	(531.759)	(0,43)
			(1.004.368)	(0,81)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens

Devisenterminkontrakte

A-DIST-Anteile (EUR) (Euro/USD hedged)

Kauf EUR Verkauf USD zu 0,904772 20/04/2022	1.109.783	4.743	0,00
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,903526 20/04/2022	57.884	167	0,00
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,902368 20/04/2022	66.824	107	0,00
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,900005 20/04/2022	41.889	(43)	(0,00)
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,101756 20/04/2022	41.069	(304)	(0,00)
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,100070 20/04/2022	45.842	(409)	(0,00)
Kauf USD Verkauf EUR zu 1,099365 20/04/2022	58.052	(555)	(0,00)
		3.706	0,00

Sonstige Aktiva und Passiva	10.475.702	8,49
-----------------------------	------------	------

Nettovermögen	123.346.786	100,00
----------------------	--------------------	---------------

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
China	CN	40,17
Taiwan-Gebiet	TW	24,95
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	5,65
Niederlande	NL	4,81
Kanada	CA	4,68
Korea	KR	4,61
Indien	IN	4,47
Singapur	SG	2,98
Bareinlagen und sonstiges Nettovermögen		7,68

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. Bitte beachten Sie, dass die in der Vermögensaufstellung dargelegte geografische Aufteilung auf Marktbewertungen nach örtlichen GAAP basiert und keine Engagements in Derivaten umfasst.

Vermögensaufstellung zum 31. März 2022

	Länder- code	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% des Nettvermögens
--	-----------------	---------	----------------------------	--------------------	------------------------

An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

Versorgungsunternehmen

Public Power Corporation	GR	EUR	214.473	1.808.398	0,61
				1.808.398	0,61

Grundstoffe

First Quantum Minerals	CA	CAD	516.861	17.811.086	6,03
Endeavour Mining	GB	CAD	235.295	5.899.358	2,00
Fertiglobe	AE	AED	3.542.423	4.831.826	1,64
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology	CN	CNY	669.158	4.716.857	1,60
Jubilee Metals Group	GB	GBP	22.353.521	4.309.453	1,46
Alphamin Resources	MU	CAD	3.828.546	3.465.441	1,17
Sibanye Stillwater	ZA	ZAR	836.967	3.423.143	1,16
Ternium ADR	LU	USD	51.921	2.390.962	0,81
Adriatic Metals	GB	GBP	1.118.892	2.082.029	0,70
Anglo American	GB	ZAR	18.188	958.396	0,32
Gold Fields	ZA	ZAR	45.187	704.789	0,24
AngloGold Ashanti	ZA	ZAR	29.351	703.601	0,24
Adriatic Metals	GB	AUD	217.573	416.196	0,14
				51.713.117	17,51

Industrie

Zhejiang Sanhua Intelligent Controls (A)	CN	CNY	2.326.400	6.075.765	2,06
Wizz Air Holdings	CH	GBP	56.171	2.136.253	0,72
Industries Qatar	QA	QAR	362.080	1.889.070	0,64
				10.101.088	3,42

IT

Infosys	IN	INR	539.118	13.581.653	4,60
MediaTek	TW	TWD	367.000	11.515.655	3,90
SK Hynix	KR	KRW	109.159	10.565.416	3,58
Globant	UY	USD	12.944	3.403.884	1,15
TravelSky Technology (H)	CN	HKD	2.249.000	3.229.129	1,09
Shoper	PL	PLN	89.401	1.185.421	0,40
LONGi Green Energy Technology	CN	CNY	103.900	1.176.728	0,40
Daqo New Energy ADR	CN	USD	28.019	1.165.590	0,39
Tencent Holdings	CN	HKD	21.000	978.573	0,33
Silergy	CN	TWD	6.000	711.627	0,24
Infosys ADR	IN	USD	100	2.510	0,00
				47.516.186	16,08

Nicht-Basiskonsumgüter

Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	46.791	5.199.884	1,76
Pepkor Holdings	ZA	ZAR	3.124.883	4.958.351	1,68
Li-Ning	CN	HKD	415.500	3.544.890	1,20
Prosus	NL	EUR	61.198	3.298.054	1,12
Midea Group (A)	CN	CNY	358.221	3.205.508	1,09
Eicher Motors	IN	INR	78.776	2.551.188	0,86
MakeMyTrip	IN	USD	82.958	2.246.503	0,76
Naspers	ZA	ZAR	15.019	1.709.390	0,58
ANTA Sports Products	CN	HKD	137.200	1.707.479	0,58
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	153.000	908.554	0,31
				29.329.801	9,93

Basiskonsumgüter

Bid Corp	ZA	ZAR	127.674	2.776.978	0,94
Heineken NV	NL	EUR	20.500	1.969.152	0,67
				4.746.130	1,61

Gesundheitswesen

Aspen Pharmacare Holdings	ZA	ZAR	179.706	2.441.310	0,83
Life Healthcare Group Holdings	ZA	ZAR	1.080.564	1.721.955	0,58
				4.163.265	1,41

Finanzunternehmen

HDFC Bank	IN	INR	956.572	18.512.571	6,27
Chaillease Holding	TW	TWD	868.941	7.652.771	2,59
Bank Central Asia	ID	IDR	7.031.700	3.904.969	1,32
ICICI Lombard General Insurance (A)	IN	INR	151.781	2.657.650	0,90
Lufax Holding ADR	CN	USD	443.485	2.434.733	0,82
Vinci Partners Investments	BR	USD	149.492	2.089.898	0,71
Noah Holdings ADR	CN	USD	59.549	1.413.693	0,48
				38.666.285	13,09

Immobilien

China Overseas Land & Investment	HK	HKD	1.478.500	4.407.654	1,49
				4.407.654	1,49

Aktienanleihen

HSBC (Kweichow Moutai (A)) ELN 04/12/2024	CN	USD	21.984	5.929.155	2,01
				5.929.155	2,01

Kommunikationsdienstleister

MTN-Gruppe	ZA	ZAR	881.534	11.455.345	3,88
Bharti Airtel	IN	INR	188.871	1.879.761	0,64
				13.335.106	4,51

An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

Grundstoffe

Companhia Brasileira de Aluminio	BR	BRL	162.200	680.715	0,23
Grupo Mexico	MX	MXN	109.235	648.472	0,22

	Länder- code	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% des Nettvermögens
Novolipetsk Steel	RU	USD	81.899	25.880	0,01
PhosAgro Reg S	RU	USD	427.472	22.229	0,01
				1.377.296	0,47

Industrie

Armac Locacao Logistica E Servicos	BR	BRL	1.599.115	6.694.198	2,27
Localiza Rent a Car	BR	BRL	430.760	5.581.943	1,89
Vamos Locacao de Caminhoes Maquinas e Equipa.	BR	BRL	1.586.300	4.348.739	1,47
				16.624.880	5,63

IT

Cielo (A)	BR	BRL	3.141.500	2.020.150	0,68
				2.020.150	0,68

Nicht-Basiskonsumgüter

Pet Center Comercio e Participacoes	BR	BRL	621.325	2.495.841	0,84
				2.495.841	0,84

Finanzunternehmen

Kaspi.KZ Reg S	KZ	USD	187.396	9.388.540	3,18
Banco Bradesco (Vorzugsaktie)	BR	BRL	759.700	3.578.783	1,21
B3 S.A.	BR	BRL	853.200	2.824.478	0,96
TCS Group Holding Reg S	CY	USD	165.790	529.367	0,18
				16.321.168	5,52

Offener Fonds

Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-USD IE	USD	225	4.088.929	1,38
			4.088.929	1,38

Nicht börsennotiert

Energie

Gazprom	RU	USD	4.442.687	44	0,00
				44	0,00

Grundstoffe

Rusal	RU	USD	1.852.752	19	0,00
				19	0,00

Industrie

HeadHunter Group ADR	RU	USD	116.423	34.997	0,01
				34.997	0,01

Nicht-Basiskonsumgüter

Detsky Mir	RU	USD	2.030.630	20	0,00
				20	0,00

Finanzunternehmen

Sberbank of Russia (Vorzugsaktie)	RU	USD	1.734.175	17	0,00
				17	0,00

Bruchteile

				2	0,00
--	--	--	--	---	------

Anlagen insgesamt (Kosten USD 258.790.645)

254.679.548 **86,21**

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettvermögens
--	---------	-------------------------------------	---	------------------------

Differenzkontrakte

Qiji Class ADR (GS)	USD	(17.990)	881.505	0,30
Alibaba Group Holdings ADR (JPLS)	USD	3.420.693	560.810	0,19
Zhongsheng Group Holdings (HSBC)	HKD	44.080.211	355.700	0,12
Taiwan Semiconductor Manufacturing (GS)	USD	30.492.510	224.937	0,08
Stonoco (UBS)	USD	(771.056)	164.249	0,06
Grupo Mexiko (GS)	MXN	247.505.762	140.829	0,05
AIA Group (GS)	HKD	104.466.073	140.487	0,05
Beijing Enterprises Water (MS)	HKD	(3.382.192)	127.249	0,04
Skshu Paint (UBS)	USD	1.105.898	100.621	0,03
Seven Bank (GS)	JPY	(244.047.991)	98.629	0,03
Ebix (GS)	USD	(734.366)	77.540	0,03
China Gas Holdings (JPLS)	HKD	(3.249.719)	62.863	0,02
Guangzhou R&F Property (HSBC)	HKD	(1.290.343)	60.711	0,02
IQIyi ADR (GS)	USD	(681.605)	56.617	0,02
Hapag Lloyd (UBS)	EUR	(610.088)	54.303	0,02
Gome Retail Holdings (MS)	HKD	(2.210.791)	54.226	0,02
GSX Techedu ADR (HSBC)	USD	(701.934)	44.632	0,02
Gome Retail Holdings (HSBC)	HKD	(6.478.144)	39.898	0,01
Samsung Heavy Industries (MS)	USD	(545.902)	33.562	0,01
China Everbright (UBS)	HKD	(9.057.248)	31.309	0,01
Samsung Electronics (UBS)	USD	24.104.394	29.189	0,01
Emaar The Economic City (GS)	USD	(1.365.967)	27.658	0,01
Antofagasta Holdings (GS)	GBP	(1.464.611)	20.903	0,01
UP Fintech Holdings (HSBC)	USD	(94.770)	20.408	0,01
M. Dias Branco (GS)	USD	(1.306.001)	20.222	0,01
Stonoco (GS)	USD	(194.923)	19.278	0,01
Jiayuan International Group (MS)	HKD	(1.266.390)	19.176	0,01

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. Bitte beachten Sie, dass die in der Vermögensaufstellung dargelegte geografische Aufteilung auf Marktbewertungen nach örtlichen GAAP basiert und keine Engagements in Derivaten umfasst.

Vermögensaufstellung zum 31. März 2022

		Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Yieh Phui Enterprise (JPLS)	USD	(551.236)	16.388	0,01
B2W Companhia Global (GS)	USD	(918.859)	15.902	0,01
Shin Kong Financial Holdings (MS)	USD	(636.195)	15.126	0,01
Yieh Phui Enterprise (UBS)	USD	(621.643)	13.957	0,00
Greatland Gold (MS)	GBP	(371.529)	13.238	0,00
Ta Chen Stainless Pipe (UBS)	USD	(198.027)	11.977	0,00
CLP Holdings (JPLS)	HKD	(6.096.717)	11.144	0,00
First Majestic Silver (UBS)	USD	(252.223)	10.572	0,00
Gigabyte Technology (JPLS)	USD	(202.514)	8.307	0,00
Hysan Development (GS)	HKD	(6.774.698)	8.031	0,00
Pegatron (UBS)	USD	(373.336)	7.651	0,00
Aerospace Index Development (UBS)	USD	(432.387)	7.021	0,00
Luye Pharma Group (JPLS)	HKD	(2.260.383)	5.993	0,00
Berli Jucker (MS)	USD	(201.069)	5.633	0,00
Aerospace Index Development (JPLS)	USD	(423.188)	5.555	0,00
Radiance Holdings Group (JPLS)	HKD	(3.116.194)	4.961	0,00
Natura & Co Holding ADR (GS)	USD	(186.062)	4.728	0,00
Pegatron (GS)	USD	(1.460.551)	4.000	0,00
Aerospace Index Development (HSBC)	USD	(245.326)	3.636	0,00
Samsung Heavy Industries (JPLS)	USD	(182.927)	3.197	0,00
Highwealth Construction (UBS)	USD	(249.612)	2.891	0,00
Paradise (MS)	USD	(162.327)	2.051	0,00
Shanghai Comm & Saving Bank (UBS)	USD	(1.745.244)	1.772	0,00
Gigabyte Technology (GS)	USD	(117.008)	1.334	0,00
Jinkosolar Holding ADR (MS)	USD	(1.265.385)	1.146	0,00
Gigabyte Technology (UBS)	USD	(162.011)	1.048	0,00
China Gas Holdings (GS)	HKD	(780.971)	730	0,00
Gome Retail Holdings (UBS)	HKD	(288.999)	642	0,00
Jumia Technologies ADR (GS)	USD	(199.179)	505	0,00
Samsung Heavy Industries (UBS)	USD	(139.913)	304	0,00
Natura & Co Holding (GS)	USD	(9.986)	295	0,00
B2W Companhia RTS 30/12/2049	USD	(2.152)	2	0,00
TCS Group Holding GDR (GS)	USD	476.916	0	0,00
Saipem (GS)	EUR	(33.699)	(16)	(0,00)
Want Want China Holdings (UBS)	HKD	(11.092.538)	(219)	(0,00)
Paradise (GS)	USD	(416.708)	(1.642)	(0,00)
El Puerto De Liverpool-C1 (GS)	MXN	(7.004.850)	(1.680)	(0,00)
LVGEM China Real Estate (UBS)	HKD	(2.976.262)	(2.280)	(0,00)
Shin Kong Financial Holdings (GS)	USD	(136.874)	(2.719)	(0,00)
Banque Saudi Fransi (HSBC)	USD	(424.848)	(3.209)	(0,00)
LVGEM China Real Estate (HSBC)	HKD	(333.964)	(3.213)	(0,00)
Orion Corp/Republic Of Korea (GS)	USD	(425.065)	(3.574)	(0,00)
El Puerto De Liverpool-C1 (MS)	MXN	(27.838.500)	(3.616)	(0,00)
Paradise (UBS)	USD	(668.514)	(4.076)	(0,00)
LVGEM China Real Estate (JPLS)	HKD	(131.509)	(4.312)	(0,00)
Ambev ADR (GS)	USD	(398.974)	(4.956)	(0,00)
Celltrion (JPLS)	USD	(176.842)	(5.380)	(0,00)
First Majestic Silver (JPLS)	USD	(1.520.141)	(5.539)	(0,00)
Guangzhou R&F Property (GS)	HKD	(846.271)	(6.071)	(0,00)
Unilever Indonesia (HSBC)	USD	(121.466)	(6.378)	(0,00)
Luye Pharma Group (HSBC)	HKD	(4.184.621)	(6.785)	(0,00)
Saipem (JPLS)	EUR	(43.650)	(7.446)	(0,00)
JD.com (UBS)	HKD	674.249	(7.626)	(0,00)
Golden Eagle Retail Group (JPLS)	HKD	(3.155.069)	(7.715)	(0,00)
OCI (GS)	USD	(1.002.128)	(7.930)	(0,00)
Sharp (JPLS)	JPY	(12.942.303)	(8.313)	(0,00)
Samsung Heavy Industries (HSBC)	USD	(334.981)	(9.831)	(0,00)
National Bank of Kuwait (UBS)	USD	(838.694)	(10.954)	(0,00)
Tencent Holdings (UBS)	HKD	33.323.290	(11.811)	(0,00)
Arcellic (GS)	USD	(227.581)	(12.477)	(0,00)
Singapur Exchange (GS)	SGD	(1.330.907)	(12.550)	(0,00)
Berli Jucker (GS)	USD	(508.517)	(13.078)	(0,00)
Berli Jucker (UBS)	USD	(459.169)	(14.265)	(0,00)
Orion Corporation (JPLS)	USD	(344.817)	(20.441)	(0,01)
Jinkosolar Holding ADR (JPLS)	USD	(229.278)	(20.882)	(0,01)
Hyundai Wia (JPLS)	USD	(352.111)	(25.585)	(0,01)
Compal Electronics (JPLS)	USD	(1.144.264)	(27.917)	(0,01)
Ambev ADR (MS)	USD	(199.811)	(29.785)	(0,01)
Celltrion (UBS)	USD	(798.964)	(30.888)	(0,01)
Genting Singapur (MS)	SGD	(761.345)	(32.557)	(0,01)
Alinma Bank (HSBC)	USD	(845.411)	(34.904)	(0,01)
Saipem (UBS)	EUR	(757.992)	(37.425)	(0,01)
China Water Affairs Group (JPLS)	HKD	(4.170.807)	(40.294)	(0,01)
B2W Companhia Global (MS)	USD	(287.708)	(41.076)	(0,01)
dLocal (MS)	USD	(604.647)	(41.746)	(0,01)
Allegro.EU (HSBC)	PLN	(2.238.313)	(43.148)	(0,01)
Hyundai Wia (GS)	USD	(1.373.022)	(44.502)	(0,02)
VIA (MS)	USD	(259.362)	(44.545)	(0,02)
B2W Companhia Global (JPLS)	USD	(160.582)	(49.879)	(0,02)
Unilever Indonesia (JPLS)	USD	(755.323)	(51.321)	(0,02)
Via Varejo (UBS)	USD	(461.997)	(54.649)	(0,02)
Sharp (MS)	JPY	(129.308.494)	(64.463)	(0,02)
Natura & Co Holding ADR (MS)	USD	(273.935)	(66.328)	(0,02)
D-Market Electric Services (GS)	USD	(1.462.937)	(72.843)	(0,02)
Gulf Energy (UBS)	USD	(1.505.331)	(79.974)	(0,03)
Jumia Technologies ADR (JPLS)	USD	(381.231)	(100.772)	(0,03)
Allegro.EU (JPLS)	PLN	(4.731.415)	(197.032)	(0,07)
NU Holdings (JPLS)	USD	(1.220.768)	(205.014)	(0,07)
IQiyi ADR (JPLS)	USD	(523.463)	(209.498)	(0,07)
Natura & Co Holding ADR (HSBC)	USD	(1.980.206)	(219.224)	(0,07)
Technic Industries (HSBC)	HKD	37.268.564	(240.686)	(0,08)
Anta Sports Products (HSBC)	HKD	26.864.810	(247.096)	(0,08)
VIA (JPLS)	USD	(1.342.301)	(397.100)	(0,13)
Magazine Luiza (JPLS)	USD	(1.336.662)	(416.137)	(0,14)
UP Fintech Holdings (JPLS)	USD	(1.604.047)	(584.497)	(0,20)
China Mengniu Dairy (HSBC)	HKD	121.459.510	(1.324.944)	(0,45)
			(1.629.565)	(0,55)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Devisenterminkontrakte			
Kauf BRL Verkauf USD zu 5,259520 07/06/2022	3.975.059	363.146	0,12
Kauf ZAR Verkauf USD zu 15,359850 07/06/2022	4.103.745	171.233	0,06
Kauf BRL Verkauf USD zu 5,422300 11/05/2022	1.006.510	135.705	0,05
Kauf USD Verkauf PLN zu 0,250065 11/05/2022	2.532.178	127.864	0,04
Kauf USD Verkauf TRY zu 0,065746 07/06/2022	7.450.209	102.341	0,03
Kauf USD Verkauf TWD zu 0,036389 11/05/2022	2.311.140	92.741	0,03
Kauf USD Verkauf HUF zu 0,003109 11/05/2022	2.359.718	86.799	0,03
Kauf COP Verkauf USD zu 4006,249988 11/05/2022	1.357.209	84.686	0,03
Kauf BRL Verkauf USD zu 5,316000 11/05/2022	650.771	73.264	0,02
Kauf HUF Verkauf USD zu 356,824999 11/05/2022	1.036.863	72.545	0,02
Kauf USD Verkauf RUB zu 0,012305 11/05/2022	1.010.117	62.054	0,02
Kauf COP Verkauf USD zu 4017,000007 11/05/2022	833.559	54.388	0,02
Kauf ZAR Verkauf USD zu 15,386179 11/05/2022	1.140.179	53.927	0,02
Kauf USD Verkauf PLN zu 0,248327 11/05/2022	1.221.908	52.779	0,02
Kauf MXN Verkauf USD zu 20,763200 11/05/2022	1.141.799	40.627	0,01
Kauf RUB Verkauf USD zu 108,000002 11/05/2022	160.354	40.414	0,01
Kauf USD Verkauf RUB zu 0,012171 11/05/2022	716.099	35.735	0,01
Kauf USD Verkauf TWD zu 0,035705 11/05/2022	1.533.471	31.545	0,01
Kauf USD Verkauf TWD zu 0,036117 11/05/2022	941.094	30.442	0,01
Kauf MXN Verkauf USD zu 20,672700 11/05/2022	837.825	26.029	0,01
Kauf USD Verkauf TRY zu 0,069621 11/05/2022	433.382	22.572	0,01
Kauf MXN Verkauf USD zu 20,969079 11/05/2022	478.915	21.958	0,01
Kauf ILS Verkauf USD zu 3,289200 11/05/2022	692.600	21.346	0,01
Kauf ZAR Verkauf USD zu 14,968000 11/05/2022	1.079.209	20.324	0,01
Kauf TRY Verkauf USD zu 15,720000 07/06/2022	1.024.784	20.010	0,01
Kauf TRY Verkauf USD zu 16,100000 07/06/2022	445.348	19.671	0,01
Kauf USD Verkauf KRW zu 0,000855 11/05/2022	1.274.514	18.093	0,01
Kauf USD Verkauf PLN zu 0,243654 11/05/2022	767.694	18.090	0,01
Kauf CLP Verkauf USD zu 820,100001 11/05/2022	493.539	18.089	0,01
Kauf USD Verkauf KRW zu 0,000834 11/05/2022	1.393.685	17.864	0,01
Kauf USD Verkauf TWD zu 0,036173 11/05/2022	1.510.428	17.331	0,01
Kauf COP Verkauf USD zu 3937,600050 11/05/2022	381.548	16.862	0,01
Kauf TRY Verkauf USD zu 15,562350 11/05/2022	542.804	16.190	0,01
Kauf PHP Verkauf USD zu 52,737000 11/05/2022	918.494	14.074	0,00
Kauf USD Verkauf MYR zu 0,238749 11/05/2022	1.669.742	12.579	0,00
Kauf CLP Verkauf USD zu 799,559999 11/05/2022	1.150.652	12.299	0,00
Kauf PLN Verkauf USD zu 4,255600 11/05/2022	935.003	12.177	0,00
Kauf CLP Verkauf USD zu 809,299993 11/05/2022	524.869	12.072	0,00
Kauf USD Verkauf ILS zu 0,316081 11/05/2022	1.324.409	11.348	0,00
Kauf TRY Verkauf USD zu 15,743623 07/06/2022	508.904	10.716	0,00
Kauf ZAR Verkauf USD zu 15,512040 11/05/2022	159.824	8.928	0,00
Kauf USD Verkauf THB zu 0,030374 11/05/2022	790.189	7.651	0,00
Kauf ILS Verkauf USD zu 3,262201 11/05/2022	321.378	7.186	0,00
Kauf USD Verkauf INR zu 0,013144 11/05/2022	3.516.610	7.084	0,00
Kauf USD Verkauf INR zu 0,013187 11/05/2022	1.200.333	6.431	0,00
Kauf PLN Verkauf USD zu 4,514410 11/05/2022	68.071	5.080	0,00
Kauf PLN Verkauf USD zu 4,472609 11/05/2022	70.809	4.580	0,00
Kauf ZAR Verkauf USD zu 15,432700 11/05/2022	90.373	4.561	0,00
Kauf USD Verkauf PHP zu 0,019322 11/05/2022	1.263.456	4.544	0,00
Kauf ILS Verkauf USD zu 3,280103 11/05/2022	151.398	4.234	0,00
Kauf ZAR Verkauf USD zu 15,444711 11/05/2022	78.638	4.043	0,00
Kauf ZAR Verkauf USD zu 15,341879 11/05/2022	87.082	3.856	0,00
Kauf ZAR Verkauf USD zu 15,441999 11/05/2022	71.811	3.669	0,00
Kauf IDR Verkauf USD zu 14470,000069 11/05/2022	495.926	3.549	0,00
Kauf ZAR Verkauf USD zu 15,089080 07/06/2022	149.757	3.499	0,00
Kauf PLN Verkauf USD zu 4,616537 11/05/2022	32.687	3.234	0,00
Kauf IDR Verkauf USD zu 14452,070141 11/05/2022	507.850	3.000	0,00
Kauf USD Verkauf MYR zu 0,238989 11/05/2022	350.114	2.992	0,00
Kauf PEN Verkauf USD zu 3,740900 11/05/2022	788.046	2.819	0,00
Kauf USD Verkauf MYR zu 0,239119 11/05/2022	249.665	2.271	0,00
Kauf PHP Verkauf USD zu 52,516000 11/05/2022	199.895	2.212	0,00
Kauf PLN Verkauf USD zu 4,268818 11/05/2022	132.355	2.140	0,00
Kauf PEN Verkauf USD zu 3,771820 11/05/2022	177.713	2.110	0,00
Kauf PEN Verkauf USD zu 3,785900 11/05/2022	131.858	2.064	0,00
Kauf PLN Verkauf USD zu 4,336351 11/05/2022	60.350	1.946	0,00
Kauf PHP Verkauf USD zu 52,822000 11/05/2022	113.502	1.925	0,00
Kauf COP Verkauf USD zu 3780,287013 11/05/2022	759.659	1.880	0,00
Kauf ILS Verkauf USD zu 3,285933 11/05/2022	61.231	1.824	0,00
Kauf CLP Verkauf USD zu 838,699942 11/05/2022	28.696	1.726	0,00
Kauf USD Verkauf IDR zu 0,000070 11/05/2022	1.133.745	1.688	0,00
Kauf IDR Verkauf USD zu 14459,029920 11/05/2022	262.292	1.677	0,00
Kauf PLN Verkauf USD zu 4,316554 11/05/2022	95.932	1.650	0,00
Kauf INR Verkauf USD zu 77,518796 11/05/2022	90.339	1.520	0,00
Kauf ZAR Verkauf USD zu 15,235019 11/05/2022	40.945	1.515	0,00
Kauf IDR Verkauf USD zu 14429,539788 11/05/2022	320.849	1.392	0,00
Kauf USD Verkauf CLP zu 0,001284 11/05/2022	75.979	1.222	0,00
Kauf PEN Verkauf USD zu 3,765000 11/05/2022	120.080	1.206	0,00
Kauf INR Verkauf USD zu 77,612094 11/05/2022	57.441	1.037	0,00
Kauf USD Verkauf KRW zu 0,000850 11/05/2022	118.293	1.013	0,00
Kauf ILS Verkauf USD zu 3,258862 11/05/2022	46.212	985	0,00
Kauf INR Verkauf USD zu 77,114002 11/05/2022	82.130	946	0,00
Kauf USD Verkauf THB zu 0,030536 11/05/2022	55.650	838	0,00
Kauf USD Verkauf MYR zu 0,237552 11/05/2022	325.565	808	0,00
Kauf USD Verkauf MYR zu 0,237925 11/05/2022	179.002	726	0,00
Kauf BRL Verkauf USD zu 5,148898 11/05/2022	9.167	711	0,00
Kauf CLP Verkauf USD zu 815,150114 11/05/2022	23.007	699	0,00
Kauf HUF Verkauf USD zu 338,075207 11/05/2022	50.292	691	0,00
Kauf TRY Verkauf USD zu 15,392838 11/05/2022	33.808	629	0,00
Kauf IDR Verkauf USD zu 14404,270166 11/05/2022	241.107	622	0,00
Kauf USD Verkauf THB zu 0,030746 11/05/2022	27.796	612	0,00
Kauf PEN Verkauf USD zu 3,750500 11/05/2022	98.440	606	0,00
Kauf USD Verkauf MYR zu 0,237671 11/05/2022	197.296	589	0,00
Kauf INR Verkauf USD zu 76,852803 11/05/2022	72.180	584	0,00
Kauf CLP Verkauf USD zu 820,480028 11/05/2022	12.855	477	0,00
Kauf PHP Verkauf USD zu 52,727001 11/05/2022	29.399	445	0,00
Kauf USD Verkauf MYR zu 0,238790 11/05/2022	53.293	411	0,00
Kauf ILS Verkauf USD zu 3,237200 11/05/2022	26.659	387	0,00

Vermögensaufstellung zum 31. März 2022

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Kauf CLP Verkauf USD zu 818,529857 11/05/2022	11.161	387	0,00
Kauf PEN Verkauf USD zu 3,739300 11/05/2022	109.726	345	0,00
Kauf CLP Verkauf USD zu 814,349934 11/05/2022	10.626	312	0,00
Kauf USD Verkauf THB zu 0,030300 11/05/2022	38.100	275	0,00
Kauf USD Verkauf MYR zu 0,238186 11/05/2022	47.961	247	0,00
Kauf USD Verkauf THB zu 0,030103 11/05/2022	254.118	174	0,00
Kauf CLP Verkauf USD zu 804,200304 11/05/2022	9.169	152	0,00
Kauf USD Verkauf INR zu 0,013162 11/05/2022	32.164	110	0,00
Kauf INR Verkauf USD zu 76,307996 11/05/2022	39.535	37	0,00
Kauf USD Verkauf THB zu 0,030076 11/05/2022	9.208	(2)	(0,00)
Kauf USD Verkauf ZAR zu 0,067925 11/05/2022	33.959	(71)	(0,00)
Kauf USD Verkauf ILS zu 0,312305 11/05/2022	44.941	(156)	(0,00)
Kauf PHP Verkauf USD zu 51,846003 11/05/2022	91.980	(168)	(0,00)
Kauf USD Verkauf INR zu 0,013071 11/05/2022	84.011	(297)	(0,00)
Kauf USD Verkauf THB zu 0,029891 11/05/2022	51.793	(350)	(0,00)
Kauf MYR Verkauf USD zu 4,183900 11/05/2022	52.057	(446)	(0,00)
Kauf INR Verkauf USD zu 75,704998 11/05/2022	83.297	(580)	(0,00)
Kauf USD Verkauf PEN zu 0,263904 11/05/2022	39.034	(635)	(0,00)
Kauf USD Verkauf ILS zu 0,309377 11/05/2022	54.217	(695)	(0,00)
Kauf USD Verkauf PEN zu 0,263826 11/05/2022	44.882	(744)	(0,00)
Kauf USD Verkauf PHP zu 0,018975 11/05/2022	52.756	(760)	(0,00)
Kauf USD Verkauf CLP zu 0,001217 11/05/2022	20.937	(778)	(0,00)
Kauf USD Verkauf BRL zu 0,206345 07/06/2022	147.201	(821)	(0,00)
Kauf USD Verkauf COP zu 0,000261 11/05/2022	69.237	(1.006)	(0,00)
Kauf USD Verkauf BRL zu 0,208860 11/05/2022	493.733	(1.012)	(0,00)
Kauf USD Verkauf KRW zu 0,000819 11/05/2022	246.883	(1.156)	(0,00)
Kauf USD Verkauf HUF zu 0,002940 11/05/2022	60.978	(1.196)	(0,00)
Kauf USD Verkauf ZAR zu 0,066357 11/05/2022	48.845	(1.228)	(0,00)
Kauf USD Verkauf TRY zu 0,063735 11/05/2022	33.550	(1.237)	(0,00)
Kauf USD Verkauf PLN zu 0,233403 11/05/2022	75.079	(1.464)	(0,00)
Kauf USD Verkauf HUF zu 0,002909 11/05/2022	50.713	(1.520)	(0,00)
Kauf USD Verkauf KRW zu 0,000810 11/05/2022	107.786	(1.662)	(0,00)
Kauf PHP Verkauf USD zu 51,640601 11/05/2022	300.533	(1.739)	(0,00)
Kauf USD Verkauf KRW zu 0,000811 11/05/2022	118.905	(1.777)	(0,00)
Kauf USD Verkauf COP zu 0,000260 11/05/2022	101.689	(2.006)	(0,00)
Kauf USD Verkauf BRL zu 0,192691 11/05/2022	28.359	(2.249)	(0,00)
Kauf USD Verkauf MXN zu 0,048058 11/05/2022	65.507	(2.387)	(0,00)
Kauf PLN Verkauf USD zu 4,000700 11/05/2022	52.791	(2.516)	(0,00)
Kauf USD Verkauf PEN zu 0,266461 11/05/2022	373.488	(2.521)	(0,00)
Kauf TWD Verkauf USD zu 28,264500 11/05/2022	231.085	(2.580)	(0,00)
Kauf IDR Verkauf USD zu 14328,500043 11/05/2022	961.129	(2.589)	(0,00)
Kauf USD Verkauf BRL zu 0,193507 11/05/2022	36.144	(2.726)	(0,00)
Kauf USD Verkauf INR zu 0,013090 11/05/2022	1.344.856	(2.794)	(0,00)
Kauf TWD Verkauf USD zu 27,984699 11/05/2022	143.864	(3.015)	(0,00)
Kauf USD Verkauf HUF zu 0,002961 11/05/2022	247.346	(3.120)	(0,00)
Kauf USD Verkauf MXN zu 0,047583 11/05/2022	63.118	(3.155)	(0,00)
Kauf TWD Verkauf USD zu 28,220500 11/05/2022	257.309	(3.269)	(0,00)
Kauf MYR Verkauf USD zu 4,202500 11/05/2022	792.338	(3.296)	(0,00)
Kauf USD Verkauf PHP zu 0,019224 11/05/2022	2.383.765	(3.525)	(0,00)
Kauf TWD Verkauf USD zu 27,952600 11/05/2022	187.829	(4.147)	(0,00)
Kauf USD Verkauf HUF zu 0,002810 11/05/2022	66.583	(4.187)	(0,00)
Kauf USD Verkauf COP zu 0,000259 11/05/2022	198.102	(4.438)	(0,00)
Kauf ILS Verkauf USD zu 3,174480 11/05/2022	929.759	(4.772)	(0,00)
Kauf USD Verkauf BRL zu 0,192946 11/05/2022	63.687	(4.973)	(0,00)
Kauf USD Verkauf BRL zu 0,195236 11/05/2022	81.058	(5.443)	(0,00)
Kauf USD Verkauf COP zu 0,000253 11/05/2022	123.922	(5.737)	(0,00)
Kauf TWD Verkauf USD zu 28,134900 11/05/2022	371.080	(5.826)	(0,00)
Kauf USD Verkauf BRL zu 0,185448 11/05/2022	52.678	(6.001)	(0,00)
Kauf USD Verkauf PHP zu 0,018950 11/05/2022	389.133	(6.112)	(0,00)
Kauf RUB Verkauf USD zu 76,963607 11/05/2022	57.658	(6.214)	(0,00)
Kauf USD Verkauf ZAR zu 0,065436 07/06/2022	183.199	(6.443)	(0,00)
Kauf USD Verkauf PHP zu 0,018961 11/05/2022	437.815	(6.632)	(0,00)
Kauf USD Verkauf BRL zu 0,191612 11/05/2022	79.174	(6.687)	(0,00)
Kauf USD Verkauf HUF zu 0,002952 11/05/2022	470.423	(7.255)	(0,00)
Kauf USD Verkauf COP zu 0,000263 11/05/2022	1.124.507	(7.499)	(0,00)
Kauf USD Verkauf MXN zu 0,046555 11/05/2022	117.652	(8.304)	(0,00)
Kauf USD Verkauf PEN zu 0,261131 11/05/2022	315.434	(8.396)	(0,00)
Kauf USD Verkauf MXN zu 0,046611 11/05/2022	131.413	(8.605)	(0,00)
Kauf USD Verkauf THB zu 0,029808 11/05/2022	967.039	(8.816)	(0,00)
Kauf THB Verkauf USD zu 32,665000 11/05/2022	538.456	(9.341)	(0,00)
Kauf KRW Verkauf USD zu 1204,430000 11/05/2022	1.182.794	(10.394)	(0,00)
Kauf USD Verkauf ZAR zu 0,064402 07/06/2022	207.384	(10.456)	(0,00)
Kauf INR Verkauf USD zu 75,940000 11/05/2022	2.695.439	(10.475)	(0,00)
Kauf USD Verkauf TRY zu 0,062897 07/06/2022	355.206	(10.724)	(0,00)
Kauf PHP Verkauf USD zu 51,564000 11/05/2022	1.520.295	(11.038)	(0,00)
Kauf USD Verkauf ZAR zu 0,064954 07/06/2022	302.022	(12.770)	(0,00)
Kauf USD Verkauf TRY zu 0,064645 11/05/2022	559.881	(12.935)	(0,00)
Kauf KRW Verkauf USD zu 1194,019998 11/05/2022	773.293	(13.420)	(0,00)
Kauf USD Verkauf ZAR zu 0,064503 07/06/2022	274.602	(13.437)	(0,00)
Kauf USD Verkauf THB zu 0,029795 11/05/2022	1.552.385	(14.862)	(0,01)
Kauf USD Verkauf MXN zu 0,047223 11/05/2022	283.733	(15.089)	(0,01)
Kauf USD Verkauf BRL zu 0,193032 07/06/2022	229.766	(16.021)	(0,01)
Kauf USD Verkauf INR zu 0,012877 11/05/2022	893.232	(16.376)	(0,01)
Kauf USD Verkauf ILS zu 0,310145 11/05/2022	1.831.389	(18.995)	(0,01)
Kauf USD Verkauf IDR zu 0,000069 11/05/2022	3.836.645	(20.110)	(0,01)
Kauf INR Verkauf USD zu 75,600000 11/05/2022	2.528.935	(21.106)	(0,01)
Kauf USD Verkauf BRL zu 0,192619 07/06/2022	298.802	(21.430)	(0,01)
Kauf USD Verkauf MXN zu 0,047694 11/05/2022	500.873	(21.908)	(0,01)
Kauf HUF Verkauf USD zu 319,003502 11/05/2022	513.613	(22.314)	(0,01)
Kauf USD Verkauf BRL zu 0,191983 07/06/2022	298.636	(22.334)	(0,01)
Kauf THB Verkauf USD zu 32,298000 11/05/2022	813.276	(23.088)	(0,01)
Kauf TRY Verkauf USD zu 14,335500 11/05/2022	456.909	(23.527)	(0,01)
Kauf MYR Verkauf USD zu 4,187000 11/05/2022	3.091.091	(24.211)	(0,01)
Kauf USD Verkauf ZAR zu 0,064246 07/06/2022	461.606	(24.334)	(0,01)
Kauf USD Verkauf BRL zu 0,191337 07/06/2022	442.724	(34.488)	(0,01)
Kauf KRW Verkauf USD zu 1198,780000 11/05/2022	2.625.912	(35.286)	(0,01)
Kauf USD Verkauf BRL zu 0,197656 11/05/2022	253.260	(35.859)	(0,01)
Kauf USD Verkauf ZAR zu 0,065448 11/05/2022	957.198	(36.835)	(0,01)
Kauf USD Verkauf BRL zu 0,193002 11/05/2022	572.133	(44.524)	(0,02)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Kauf USD Verkauf CLP zu 0,001192 11/05/2022	798.986	(45.342)	(0,02)
Kauf USD Verkauf PLN zu 0,221726 11/05/2022	712.778	(48.862)	(0,02)
Kauf USD Verkauf COP zu 0,000251 11/05/2022	930.464	(50.166)	(0,02)
Kauf TWD Verkauf USD zu 27,717000 11/05/2022	1.672.876	(50.721)	(0,02)
Kauf RUB Verkauf USD zu 78,650000 11/05/2022	624.687	(55.111)	(0,02)
Kauf USD Verkauf PEN zu 0,258045 11/05/2022	1.506.480	(57.431)	(0,02)
Kauf USD Verkauf BRL zu 0,189014 11/05/2022	864.363	(83.733)	(0,03)
Kauf USD Verkauf ZAR zu 0,064502 11/05/2022	1.661.797	(87.056)	(0,03)
Kauf PLN Verkauf USD zu 4,095920 11/05/2022	3.814.747	(95.321)	(0,03)
Kauf RUB Verkauf USD zu 77,282000 11/05/2022	1.009.498	(105.069)	(0,04)
Kauf HUF Verkauf USD zu 311,773000 11/05/2022	2.263.153	(147.389)	(0,05)
		587.093	0,20

A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)

Kauf EUR Verkauf USD zu 0,904636 20/04/2022	3.445.806	14.208	0,00
Kauf USD Verkauf TWD zu 0,035401 20/04/2022	563.473	7.463	0,00
Kauf USD Verkauf HKD zu 0,127908 20/04/2022	678.355	1.154	0,00
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,912534 20/04/2022	34.958	451	0,00
Kauf USD Verkauf CNY zu 0,157601 20/04/2022	404.613	437	0,00
Kauf USD Verkauf IDR zu 0,000070 20/04/2022	59.855	435	0,00
Kauf KRW Verkauf USD zu 1245,010056 20/04/2022	16.711	432	0,00
Kauf USD Verkauf MYR zu 0,239034 20/04/2022	51.611	355	0,00
Kauf BRL Verkauf USD zu 5,185059 20/04/2022	3.587	330	0,00
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,907585 20/04/2022	42.641	315	0,00
Kauf USD Verkauf TWD zu 0,035375 20/04/2022	24.013	300	0,00
Kauf USD Verkauf TWD zu 0,035618 20/04/2022	14.433	281	0,00
Kauf USD Verkauf THB zu 0,030189 20/04/2022	65.036	241	0,00
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,908290 20/04/2022	28.625	234	0,00
Kauf INR Verkauf USD zu 76,915987 20/04/2022	18.661	232	0,00
Kauf ZAR Verkauf USD zu 15,190640 20/04/2022	5.023	185	0,00
Kauf MXN Verkauf USD zu 20,983714 20/04/2022	3.412	173	0,00
Kauf BRL Verkauf USD zu 4,819079 20/04/2022	11.434	170	0,00
Kauf USD Verkauf TWD zu 0,035397 20/04/2022	11.481	151	0,00
Kauf CNY Verkauf USD zu 6,425308 20/04/2022	13.104	151	0,00
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,903520 20/04/2022	39.291	114	0,00
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,905071 20/04/2022	20.551	95	0,00
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,902368 20/04/2022	56.850	91	0,00
Kauf USD Verkauf HKD zu 0,127905 20/04/2022	27.211	46	0,00
Kauf CNY Verkauf USD zu 6,392417 20/04/2022	5.710	36	0,00
Kauf USD Verkauf HKD zu 0,127944 20/04/2022	13.650	27	0,00
Kauf USD Verkauf HKD zu 0,127873 20/04/2022	18.451	26	0,00
Kauf USD Verkauf CNY zu 0,157659 20/04/2022	16.200	23	0,00
Kauf USD Verkauf MYR zu 0,238652 20/04/2022	2.137	11	0,00
Kauf USD Verkauf THB zu 0,030190 20/04/2022	2.415	9	0,00
Kauf USD Verkauf TWD zu 0,034978 20/04/2022	6.841	8	0,00
Kauf USD Verkauf CZK zu 0,045376 20/04/2022	5.236	5	0,00
Kauf USD Verkauf KRW zu 0,000824 20/04/2022	11.230	4	0,00
Kauf USD Verkauf INR zu 0,013176 20/04/2022	3.969	4	0,00
Kauf USD Verkauf HKD zu 0,127814 20/04/2022	4.112	4	0,00
Kauf USD Verkauf HKD zu 0,127737 20/04/2022	8.479	3	0,00
Kauf USD Verkauf HKD zu 0,127813 20/04/2022	2.260	2	0,00
Kauf USD Verkauf MYR zu 0,237609 20/04/2022	1.092	1	0,00
Kauf USD Verkauf COP zu 0,000267 20/04/2022	185	1	0,00
Kauf USD Verkauf TRY zu 0,067281 20/04/2022	215	0	0,00
Kauf USD Verkauf KRW zu 0,000823 20/04/2022	2.101	(1)	(0,00)
Kauf USD Verkauf THB zu 0,030018 20/04/2022	938	(2)	(0,00)
Kauf USD Verkauf PHP zu 0,019173 20/04/2022	320	(2)	(0,00)
Kauf USD Verkauf CNY zu 0,157327 20/04/2022	3.763	(2)	(0,00)
Kauf USD Verkauf THB zu 0,029971 20/04/2022	740	(3)	(0,00)
Kauf USD Verkauf THB zu 0,029789 20/04/2022	517	(5)	(0,00)
Kauf USD Verkauf TWD zu 0,034897 20/04/2022	7.040	(8)	(0,00)
Kauf USD Verkauf CNY zu 0,156315 20/04/2022	1.448	(10)	(0,00)
Kauf USD Verkauf KRW zu 0,000822 20/04/2022	4.966	(12)	(0,00)
Kauf USD Verkauf PHP zu 0,019058 20/04/2022	1.057	(13)	(0,00)
Kauf USD Verkauf CNY zu 0,156757 20/04/2022	2.944	(13)	(0,00)
Kauf USD Verkauf CNY zu 0,157065 20/04/2022	5.935	(14)	(0,00)
Kauf USD Verkauf INR zu 0,013074 20/04/2022	2.278	(15)	(0,00)
Kauf USD Verkauf CLP zu 0,001232 20/04/2022	526	(15)	(0,00)
Kauf USD Verkauf BRL zu 0,209230 20/04/2022	2.359	(15)	(0,00)
Kauf USD Verkauf BRL zu 0,208814 20/04/2022	2.780	(23)	(0,00)
Kauf USD Verkauf INR zu 0,013121 20/04/2022	7.594	(24)	(0,00)
Kauf HKD Verkauf USD zu 7,823881 20/04/2022	28.413	(27)	(0,00)
Kauf TWD Verkauf USD zu 28,587397 20/04/2022	22.884	(28)	(0,00)
Kauf USD Verkauf INR zu 0,013046 20/04/2022	3.420	(30)	(0,00)
Kauf USD Verkauf CNY zu 0,156771 20/04/2022	7.336	(31)	(0,00)
Kauf USD Verkauf TRY zu 0,062473 20/04/2022	451	(32)	(0,00)
Kauf USD Verkauf COP zu 0,006641 20/04/2022	1.543	(36)	(0,00)
Kauf USD Verkauf COP zu 0,000264 20/04/2022	7.011	(42)	(0,00)
Kauf USD Verkauf ZAR zu 0,066681 20/04/2022	1.952	(45)	(0,00)
Kauf USD Verkauf INR zu 0,013082 20/04/2022	9.400	(58)	(0,00)
Kauf USD Verkauf CNY zu 0,156562 20/04/2022	10.627	(59)	(0,00)
Kauf USD Verkauf MXN zu 0,048501 20/04/2022	2.318	(73)	(0,00)
Kauf USD Verkauf ZAR zu 0,066341 20/04/2022	2.723	(76)	(0,00)
Kauf USD Verkauf MXN zu 0,047294 20/04/2022	1.482	(82)	(0,00)
Kauf USD Verkauf ZAR zu 0,065996 20/04/2022	2.628	(87)	(0,00)
Kauf USD Verkauf BRL zu 0,198052 20/04/2022	2.001	(119)	(0,00)
Kauf USD Verkauf INR zu 0,013018 20/04/2022	15.620		

Vermögensaufstellung zum 31. März 2022

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Kauf USD Verkauf ZAR zu 0,065931 20/04/2022	136.877	(4.659)	(0,00)
Kauf USD Verkauf KRW zu 0,000815 20/04/2022	439.853	(4.956)	(0,00)
Kauf USD Verkauf BRL zu 0,195810 20/04/2022	187.762	(13.178)	(0,00)
		(9.734)	(0,00)

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Futures				
Zee Entertainment Future 28/04/2022	INR	(52.857.594)	8.059	0,00
RBL Bank Future 28/04/2022	INR	(34.540.962)	1.283	0,00
JSW Steel Future 28/04/2022	INR	(54.661.416)	(3.844)	(0,00)
Hero Motocorp Future 28/04/2022	INR	(118.957.151)	(38.624)	(0,01)
MSCI Emgmt Future 17/06/2022	USD	5.891.600	(58.647)	(0,02)
MSCI India Future 17/06/2022	USD	(14.294.880)	(814.723)	(0,28)
			(906.496)	(0,31)

	Währung	Kontrakte	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
--	---------	-----------	-----------------	----------------------

Optionen

Verkauf Kaufoption Alibaba Group Hlgs ADR 130 20/01/2023	USD	70	98.630	0,03
Verkauf Kaufoption Alibaba Group Hlgs ADR 145 16/12/2022	USD	52	46.800	0,02
Verkauf Kaufoption HSCEI Futures 8000 14/04/2022	HKD	91	9.636	0,00
Verkauf Kaufoption Prosus 84 16/09/2022	EUR	106	3.763	0,00
Verkauf Kaufoption Aia Group 97.5 30/05/2022	HKD	(95)	(205)	(0,00)
Verkauf Verkaufsoption Postal Saving Bk Of China 5 28/04/2022	HKD	(6.015.000)	(276)	(0,00)
Verkauf Kaufoption China Mengniu Dairy 57.5 28/04/2022	HKD	(565)	(390)	(0,00)
Verkauf Kaufoption Taiwan Semi Manu. ADR 140 14/04/2022	USD	(375)	(1.500)	(0,00)
Verkauf Kaufoption Taiwan Semi Manu. ADR 170 14/04/2022	USD	(1.055)	(1.583)	(0,00)
Verkauf Kaufoption Taiwan Semi Manu. ADR 130 20/05/2022	USD	(140)	(3.500)	(0,00)
Verkauf Verkaufsoption HSCEI Futures 6300 14/04/2022	HKD	(167)	(6.930)	(0,00)
Verkauf Verkaufsoption DLocal 22.5 20/05/2022	USD	(145)	(6.960)	(0,00)
Verkauf Verkaufsoption NU Holdings 6 20/05/2022	USD	(381)	(7.620)	(0,00)
Verkauf Verkaufsoption Alibaba Group Hlgs ADR 80 14/04/2022	USD	(430)	(8.600)	(0,00)
Verkauf Verkaufsoption HDFC Bank ADR 55 14/04/2022	USD	(695)	(10.425)	(0,00)
Verkauf Kaufoption HDFC Bank ADR 70 20/05/2022	USD	(345)	(12.938)	(0,00)
Verkauf Verkaufsoption Jinkosolar Holding ADR 35 20/05/2022	USD	(140)	(13.790)	(0,00)
Verkauf Kaufoption Taiwan Semi. Manu. ADR 130 17/06/2022	USD	(280)	(14.000)	(0,00)
Verkauf Verkaufsoption China Resources Land 30 28/04/2022	HKD	(940.000)	(19.540)	(0,01)
Verkauf Verkaufsoption Vipshop Holdings ADR 8 14/04/2022	USD	(2.240)	(22.400)	(0,01)
Verkauf Verkaufsoption Stoneco 9 20/05/2022	USD	(880)	(33.000)	(0,01)
Verkauf Verkaufsoption China Resources Land 31 28/04/2022	HKD	(1.064.776)	(37.431)	(0,01)
Verkauf Kaufoption MTN Group 23750 15/06/2022	ZAR	(219.000)	(38.437)	(0,01)
Verkauf Kaufoption First Quantum Minerals 42 14/04/2022	CAD	(2.110)	(407.329)	(0,14)
			(488.025)	(0,17)

Sonstige Aktiva und Passiva 43.180.262 14,53

Nettovermögen

295.413.083 100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
China	CN	14,04
Indien	IN	14,03
Brasilien	BR	10,26
Südafrika	ZA	10,12
Taiwan-Gebiet	TW	6,49
Kanada	CA	6,03
Vereinigtes Königreich	GB	4,63
Korea	KR	3,58
Kasachstan	KZ	3,18
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	1,80
Niederlande	NL	1,78
Vereinigte Arabische Emirate	AE	1,64
Irland	IE	1,58
Indonesien	ID	1,52
Mauritius	MU	1,17
Uruguay	UY	1,15
Luxemburg	LU	0,81
Schweiz	CH	0,72
Katar	QA	0,64
Griechenland	GR	0,61
Polen	PL	0,40
Mexiko	MX	0,22
Zypern	CY	0,18
Russland	RU	0,03
Bareinlagen und sonstiges Nettovermögen		13,79

Vermögensaufstellung zum 31. März 2022

	Länder- code	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (EUR)	% des Nettvermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Grundstoffe					
Air Liquide	FR	EUR	84.936	13.498.029	1,68
Koninklijke DSM	NL	EUR	78.660	12.782.250	1,59
			26.280.279		3,28
Industrie					
Experian	IE	GBP	989.428	34.608.911	4,32
Bunzl	GB	GBP	665.176	23.401.031	2,92
RELX	GB	GBP	815.243	23.027.439	2,87
Assa Abloy (B)	SE	SEK	820.513	20.172.465	2,52
Sandvik	SE	SEK	797.204	15.455.006	1,93
Ferguson	GB	GBP	115.800	14.247.558	1,78
Brenntag	DE	EUR	191.826	14.068.519	1,76
HomeServe	GB	GBP	1.381.322	13.802.477	1,72
Teleperformance	FR	EUR	36.092	12.498.660	1,56
Airbus	FR	EUR	78.936	8.711.377	1,09
Wizz Air Holdings	CH	GBP	207.155	7.101.143	0,89
			187.094.586		23,34
IT					
SAP	DE	EUR	412.009	41.662.350	5,20
Infineon Technologies	DE	EUR	1.343.728	41.635.412	5,19
Worldline	FR	EUR	609.141	24.051.932	3,00
Edenred	FR	EUR	484.311	21.755.250	2,71
Sage Group	GB	GBP	2.280.195	18.951.711	2,36
Alten	FR	EUR	120.302	16.541.525	2,06
Nexi	IT	EUR	1.281.922	13.460.181	1,68
AVEVA-Gruppe	GB	GBP	337.630	9.804.866	1,22
Auto Trader Group	GB	GBP	1.258.617	9.440.491	1,18
Scout24	DE	EUR	162.604	8.455.408	1,05
Temenos	CH	CHF	89.461	7.790.019	0,97
			213.549.145		26,64
Nicht-Basiskonsumgüter					
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	23.623	15.340.776	1,91
Burberry Group	GB	GBP	750.266	14.886.934	1,86
Prosus	NL	EUR	294.854	14.322.533	1,79
Kering	FR	EUR	22.060	12.699.942	1,58
Informa	GB	GBP	1.660.845	11.847.203	1,48
Just Eat Takeaway	NL	EUR	203.180	6.248.801	0,78
			75.346.189		9,40
Basiskonsumgüter					
Swedish Match	SE	SEK	3.156.506	21.579.133	2,69
British American Tobacco	GB	GBP	339.461	12.853.675	1,60
			34.432.808		4,30
Gesundheitswesen					
Novo Nordisk (B)	DK	DKK	454.589	45.762.562	5,71
Merck KGaA	DE	EUR	224.848	42.687.393	5,33
Sonova Holding	CH	CHF	99.558	37.755.019	4,71
QIAGEN	NL	EUR	277.741	12.367.807	1,54
Tecan Group	CH	CHF	24.656	8.877.388	1,11
ICON	IE	USD	36.709	8.205.055	1,02
Straumann Holding	CH	CHF	4.474	6.506.923	0,81
			162.162.147		20,23
Finanzunternehmen					
Deutsche Börse	DE	EUR	102.761	16.750.043	2,09
Prudential	GB	GBP	1.098.642	14.767.391	1,84
Allfunds Group	GB	EUR	764.744	7.983.927	1,00
Partners Group Holding	CH	CHF	6.580	7.426.057	0,93
			46.927.418		5,85
Offener Fonds					
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-GBP	IE	GBP	1	3.237	0,00
				3.237	0,00
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
IT					
Amadeus IT Group	ES	EUR	324.659	19.213.320	2,40
				19.213.320	2,40
Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	585.762	11.586.372	1,45
				11.586.372	1,45
Offener Fonds					
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	779	10.632.439	1,33
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1	8.846	0,00
				10.641.285	1,33
Bruchteile			(1)	(0,00)	
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 692.064.878)				787.236.785	98,22

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettvermögens
Differenzkontrakte				
Rentokil Initial (JPLS)	GBP	33.358.625	3.796.193	0,47
Beiersdorf (JPLS)	EUR	14.278.762	1.682.854	0,21
Deutsche Börse (JPLS)	EUR	14.815.722	1.554.287	0,19
Airbus (JPLS)	EUR	15.341.585	945.295	0,12
Relx (UBS)	GBP	27.366.896	857.584	0,11
Skanska (MS)	SEK	(80.841.685)	708.166	0,09
Siemens Gamesa Renewable (HSBC)	EUR	(4.107.636)	548.970	0,07
Electrolux Service (JPLS)	SEK	(52.931.688)	474.495	0,06
Ambu (MS)	DKK	(22.580.400)	452.257	0,06
BT Group (GS)	GBP	(8.590.894)	368.866	0,05
Fevertree Drinks (GS)	GBP	(6.259.061)	302.393	0,04
Österreichische Post (HSBC)	EUR	(6.030.609)	224.743	0,03
Global Fashion Group (GS)	EUR	(2.030.600)	171.111	0,02
Swisscom (Reg'd) (MS)	CHF	(10.633.800)	119.975	0,01
Global Fashion Group (JPLS)	EUR	(1.077.033)	98.374	0,01
Alstom (UBS)	EUR	(3.998.781)	95.881	0,01
Sage Group (GS)	GBP	4.210.496	(19.929)	(0,00)
GVC Holdings (UBS)	GBP	7.421.208	(69.580)	(0,01)
Kuehne & Nagel Intl (MS)	CHF	(5.724.530)	(155.402)	(0,02)
Clariant (Reg'd) (MS)	CHF	(10.401.493)	(256.159)	(0,03)
Prosus (JPLS)	EUR	6.926.406	(294.452)	(0,04)
Novozymes (MS)	DKK	(46.512.980)	(320.044)	(0,04)
Telefonica (MS)	EUR	(7.414.946)	(338.771)	(0,04)
Colruyt (JPLS)	EUR	(9.313.613)	(603.522)	(0,08)
Nokia (JPLS)	EUR	(6.881.944)	(666.729)	(0,08)
Telia Sweden (MS)	SEK	(198.340.834)	(1.363.535)	(0,17)
			8.313.321	1,04
Sonstige Aktiva und Passiva			5.946.489	0,74
Nettvermögen			801.496.595	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettvermögens
Vereinigtes Königreich	GB	21,84
Deutschland	DE	20,62
Frankreich	FR	15,61
Schweiz	CH	9,41
Schweden	SE	7,14
Irland	IE	6,67
Dänemark	DK	5,71
Niederlande	NL	5,70
Spanien	ES	3,84
Italien	IT	1,68
Bareinlagen und sonstiges Nettvermögen		1,78

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. Bitte beachten Sie, dass die in der Vermögensaufstellung dargelegte geografische Aufteilung auf Marktbewertungen nach örtlichen GAAP basiert und keine Engagements in Derivaten umfasst.

Vermögensaufstellung zum 31. März 2022

	Ländercode	Aktien bzw. Währung	Nominalwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Golar LNG	BM	USD	211.029	5.275.725	5,89
CGG	FR	EUR	2.556.477	2.938.390	3,28
John Wood Group	GB	GBP	381.255	810.714	0,90
			9.024.829	10,07	
Grundstoffe					
Agnico Eagle Mines	CA	CAD	39.865	2.478.949	2,77
LafargeHolcim	CH	CHF	35.639	1.752.065	1,96
			4.231.014	4,72	
Industrie					
General Electric	US	USD	45.580	4.243.498	4,74
Sercos Group	GB	GBP	1.904.305	3.608.633	4,03
Babcock International Group	GB	GBP	633.640	2.703.956	3,02
Sinopec Engineering Group (H)	CN	HKD	2.516.000	1.282.967	1,43
Sinotrans (H)	CN	HKD	3.063.000	953.812	1,06
			12.792.866	14,28	
IT					
Worldline	FR	EUR	69.451	3.042.415	3,40
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SE	SEK	242.100	2.235.718	2,50
Autohome ADR	CN	USD	64.385	2.042.936	2,28
21Vianet Group ADR	CN	USD	281.299	1.687.794	1,88
TripAdvisor	US	USD	49.308	1.355.477	1,51
Mirion Technologies	US	USD	128.808	1.063.954	1,19
Hollysys Automation Technologies	CN	USD	61.180	1.000.293	1,12
			12.428.587	13,87	
Nicht-Basiskonsumgüter					
MakeMyTrip	IN	USD	70.747	1.915.829	2,14
Trip.com Group ADR	CN	USD	82.712	1.909.820	2,13
MercadoLibre	AR	USD	1.372	1.664.263	1,86
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	13.835	1.537.484	1,72
Newell Brands	US	USD	65.936	1.435.756	1,60
Elion Group	FR	EUR	313.854	1.058.544	1,18
Sands China	CN	HKD	395.200	946.201	1,06
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	97.920	906.739	1,01
Pacific Textiles Holdings	HK	JKD	1.809.000	837.322	0,93
			12.211.958	13,63	
Basiskonsumgüter					
Bunge	US	USD	36.736	4.099.738	4,58
Coty (A)	US	USD	351.094	3.152.824	3,52
Danone	FR	EUR	41.797	2.319.975	2,59
Ocado Group	GB	GBP	143.895	2.215.873	2,47
Aryzta	CH	CHF	1.719.102	1.772.751	1,98
Marks & Spencer Group	GB	GBP	766.151	1.558.644	1,74
WH-Gruppe	HK	HKD	1.506.500	947.729	1,06
China Foods	HK	HKD	2.510.000	866.077	0,97
			16.933.611	18,90	
Gesundheitswesen					
Bayer	DE	EUR	65.094	4.484.771	5,01
ConvaTec Group	GB	GBP	1.134.426	3.216.379	3,59
Teva Pharmaceutical Industries ADR	IL	USD	200.169	1.881.589	2,10
Viatrix	US	USD	115.715	1.274.601	1,42
			10.857.340	12,12	
Immobilien					
Shimao Services Holdings	CN	HKD	1.337.000	709.539	0,79
			709.539	0,79	
Kommunikationsdienstleister					
Netfix	US	USD	4.324	1.628.808	1,82
			1.628.808	1,82	
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Petrobras	BR	BRL	226.500	1.679.304	1,87
			1.679.304	1,87	
IT					
Cielo (A)	BR	BRL	4.481.400	2.881.777	3,22
Indra Sistemas (A)	ES	EUR	164.267	1.840.685	2,05
			4.722.462	5,27	
Offener Fonds					
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1	9.815	0,01
			9.815	0,01	
Bruchteile				(2)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 89.775.287)			87.230.131	97,36	

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Differenzkontrakte				
Trainline (UBS)	GBP	1.336.380	250.255	0,28
Rolls-Royce Holdings (JPLS)	GBP	2.435.035	232.650	0,26
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (MS)	SEK	23.765.898	188.176	0,21
AMC Entertainment Holdings (GS)	USD	(715.316)	144.461	0,16
Rexel (MS)	EUR	2.842.220	136.276	0,15
Ams-Osram (MS)	CHF	1.751.385	118.338	0,13
Husqvarna (MS)	SEK	(6.431.251)	66.196	0,07
Robinhood Markets (GS)	USD	(329.553)	55.692	0,06
Ebis (GS)	USD	(507.042)	53.538	0,06
Hapag Lloyd (UBS)	EUR	(578.428)	51.485	0,06
Lucid Group (GS)	USD	(702.254)	43.908	0,05
Barrick Gold (GS)	CAD	3.012.768	37.734	0,04
Dunelm Group (GS)	GBP	(525.567)	29.141	0,03
Electrolux Service (MS)	SEK	(3.491.497)	26.949	0,03
Giant Manufacturing (JPLS)	USD	(344.620)	26.157	0,03
Electrolux Service (JPLS)	SEK	(2.374.458)	23.615	0,03
Ibiden (GS)	JPY	(75.264.579)	23.555	0,03
Doosan Heavy Industries & Construction (MS)	USD	(482.037)	22.664	0,03
Baker Hughes (GS)	USD	2.529.357	22.559	0,03
Omron (GS)	JPY	(71.111.358)	19.364	0,02
STMicroelectronics (GS)	EUR	(376.850)	19.105	0,02
Dairy Farm International Hlds (GS)	USD	1.191.674	14.900	0,02
Alfen Beheer (GS)	EUR	(1.050.097)	13.253	0,01
Embracer Group (GS)	SEK	(2.648.117)	10.352	0,01
Nidec (GS)	JPY	(67.036.427)	8.726	0,01
Nel (UBS)	NOK	(3.084.170)	8.363	0,01
Giant Manufacturing (HSBC)	USD	(81.621)	5.886	0,01
Apple (GS)	USD	(496.192)	5.254	0,01
Pfizer (GS)	USD	(512.349)	3.817	0,00
Impregilo (UBS)	EUR	(322.200)	3.328	0,00
ITM Power (UBS)	GBP	(326.558)	1.275	0,00
Tesla Motors (GS)	USD	(853.379)	987	0,00
S&T (UBS)	EUR	(103.364)	(473)	(0,00)
Danaher (GS)	USD	(467.468)	(1.520)	(0,00)
Autostore Holdings (MS)	NOK	(10.532.990)	(5.519)	(0,00)
BYD (H) (GS)	HKD	(2.520.603)	(4.673)	(0,01)
ITM Power (HSBC)	GBP	(258.355)	(6.895)	(0,01)
ITM Power (GS)	GBP	(181.548)	(8.344)	(0,01)
Edwards Lifesciences (GS)	USD	(471.912)	(13.201)	(0,01)
Credit Acceptance (GS)	USD	(986.939)	(17.495)	(0,02)
S&T (MS)	EUR	(74.346)	(19.296)	(0,02)
Energy Absolute (UBS)	HKD	(489.458)	(27.889)	(0,03)
BYD (H) (JPLS)	HKD	(2.411.011)	(33.822)	(0,04)
Sanofi (JPLS)	EUR	2.634.592	(35.072)	(0,04)
Royal Caribbean Cruise (GS)	USD	(1.311.130)	(54.786)	(0,06)
Credit Acceptance (JPLS)	USD	(356.942)	(58.765)	(0,07)
Zoom Video Communications (GS)	USD	1.214.763	(64.756)	(0,07)
S&T (JPLS)	EUR	(263.833)	(85.553)	(0,10)
Virgin Galactic Holdings (MS)	USD	(463.520)	(86.396)	(0,10)
Hapag Lloyd (MS)	EUR	(465.085)	(99.689)	(0,11)
Embracer Group (MS)	SEK	(8.098.824)	(104.699)	(0,12)
Robinhood Markets (MS)	USD	(639.439)	(104.772)	(0,12)
			836.344	0,93
Sonstige Aktiva und Passiva			1.532.808	1,72
Nettovermögen			89.599.283	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	20,37
Vereinigtes Königreich	GB	15,75
China	CN	14,48
Frankreich	FR	10,45
Bermuda	BM	5,89
Brasilien	BR	5,09
Deutschland	DE	5,01
Schweiz	CH	3,93
Sonderverwaltungszone Hongkong,	HK	2,96
China		
Kanada	CA	2,77
Schweden	SE	2,50
Indien	IN	2,14
Israel	IL	2,10
Spanien	ES	2,05
Argentinien	AR	1,86
Irland	IE	0,01
Bareinlagen und sonstiges Nettovermögen		2,64

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. Bitte beachten Sie, dass die in der Vermögensaufstellung dargelegte geografische Aufteilung auf Marktbewertungen nach örtlichen GAAP basiert und keine Engagements in Derivaten umfasst.

Diese Seite wurde absichtlich frei gelassen.

Aktienfonds:					
NAME	Zusammengefasst	Asia Fund ¹	Emerging Markets Fund ¹	Europe Fund ¹	Global Fund
WÄHRUNG	USD	USD	USD	EUR	USD
AKTIVA					
Anlagebestand zum Marktwert	1.329.181.281	113.871.746	254.679.548	787.236.785	87.230.131
Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern	63.538.572	12.194.563	44.408.389	5.670.111	644.915
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	6.523.650	239.041	1.710.619	958.364	3.510.733
Forderungen aus der Ausgabe von Fondsanteilen	4.777.230	540.579	82.573	1.054.174	2.984.525
Ausstehende Dividenden und Zinsen	2.816.834	123.353	874.007	1.468.300	190.469
Nicht realisierter Gewinn aus Differenzkontrakten	19.488.209	404.220	3.657.248	12.401.444	1.667.959
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	2.243.917	5.017	2.238.900	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Futures	9.342	-	9.342	-	-
Optionskäufe zum Marktwert	158.829	-	158.829	-	-
Aktiva insgesamt	1.428.737.864	127.378.519	307.819.455	808.789.178	96.228.732
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	10.843.179	2.447.625	1.865.731	1.491.622	4.874.943
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	1.110.309	1.421	250.531	768.320	5.944
Zahlbare Aufwendungen	1.888.793	172.787	336.736	944.518	331.375
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten	12.062.584	1.408.588	5.286.813	4.088.123	831.615
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	1.662.852	1.311	1.661.541	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Futures	915.838	-	915.838	-	-
Verkaufte Optionen zum Marktwert	646.854	-	646.854	-	-
Zahlbare Kapitalertragsteuer	1.442.329	1	1.442.328	-	-
Kontokorrentkredite	585.572	-	-	-	585.572
Passiva insgesamt	31.158.310	4.031.733	12.406.372	7.292.583	6.629.449
NETTOVERMÖGEN zum 31.03.22	1.397.579.554*	123.346.786	295.413.083	801.496.595	89.599.283
NETTOVERMÖGEN zum 30.09.21	1.967.514.052**	188.946.257	463.078.613	1.021.163.047	42.994.495
NETTOVERMÖGEN zum 30.09.20	2.513.360.185**	479.528.589	463.591.309	1.252.387.160	24.445.263
NETTOVERMÖGEN zum 30.09.19	1.947.190.508**	615.638.550	566.695.900	581.966.843	46.441.488
ANSCHAFFUNGSKOSTEN DER ANLAGEN	1.233.170.315	116.793.000	258.790.645	692.064.878	89.775.287

* Zum Vergleich: Das zusammengefasste Gesamtvermögen zum 31. März 2022 belief sich, in EUR umgerechnet, zu den am 31. März 2022 geltenden Wechselkursen auf 1.259.704.851 EUR.

** Das zusammengefasste Gesamtvermögen umfasst möglicherweise das Nettovermögen der im Anschluss geschlossenen Teilfonds.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettoinventarwerts pro Anteil zum 31. März 2022

Name - Wahrung	Anteile im Umlauf zum 31.03.22:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 31.03.22:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.09.21:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.09.20:
Aktienfonds				
Asia Fund¹ - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	252.937	167,46	186,31	170,22
- A-ACC-Anteile (EUR)	89.887	194,23	207,08	186,90
- A-ACC-Anteile (SGD)	8.650	146,83	163,89	150,40
- A-DIST-Anteile (EUR) (Euro/USD hedged)	8.393	120,49	135,06	124,61
- I-ACC-Anteile (USD)	12.858	181,58	201,02	181,87
- Y-ACC-Anteile (USD)	216.224	177,10	196,39	178,26
- Y-ACC-Anteile (EUR)	27.624	124,34	131,74	118,14
- Y-ACC-Anteile (GBP)	53.930	213,22	230,72	218,42
Emerging Markets Fund¹ - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	176.969	170,58	207,97	163,98
- A-ACC-Anteile (EUR)	6.750	114,19	132,77	103,83
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	20.056	165,50	200,54	162,99
- E-ACC-Anteile (EUR)	538	148,74	174,47	136,88
- I-ACC-Anteile (USD)	394.148	188,35	228,60	178,50
- I-DIST-Anteile (USD)	192.389	130,02	159,38	124,55
- Y-ACC-Anteile (USD)	653.563	183,01	222,38	174,21
- Y-ACC-Anteile (EUR)	161.193	153,42	178,90	138,41
- Y-ACC-Anteile (GBP)	44.782	223,12	265,04	216,25
- Y-DIST-Anteile (USD)	8.286	140,41	171,57	134,42
Europe Fund¹ - EUR				
- A-ACC-Anteile (EUR)	507.797	523,95	556,04	483,77
- A-DIST-Anteile (EUR)	60.856	169,66	180,05	156,65
- A-DIST-Anteile (GBP)	893	307,94	332,95	305,77
- E-ACC-Anteile (EUR)	72.643	253,56	270,10	236,76
- I-ACC-Anteile (EUR)	886.969	314,63	332,30	286,34
- I-DIST-Anteile (GBP)	26.690	103,48	111,61	-
- W-ACC-Anteile (GBP)	9.240	189,53	204,27	186,40
- Y-ACC-Anteile (EUR)	721.220	307,75	325,54	281,40
Global Fund - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	98.296	233,27*	204,40	121,49
- A-ACC-Anteile (EUR)	135.703	270,87*	227,72	132,98
- E-ACC-Anteile (EUR)	26.019	266,43*	225,01	132,94
- I-ACC-Anteile (USD)	1.000	253,60*	221,19	130,19
- Y-ACC-Anteile (USD)	625	247,28*	215,21	127,10
- Y-ACC-Anteile (EUR)	25.460	298,43*	249,86	146,75
- Y-ACC-Anteile (GBP)	24.101	301,78*	256,61	158,46

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

für den Zeitraum bis zum 31. März 2022

NAME	Aktienfonds:			
	Zusammengefasst	Asia Fund ¹	Emerging Markets Fund ¹	Europe Fund ¹
WÄHRUNG	USD	USD	USD	EUR
KAPITALERTRÄGE				
Nettodividende und Zinsertrag	7.620.649	685.554	2.507.188	3.642.162
Ertrag aus Derivaten	2.631.693	21.577	1.401.558	923.168
Nettoertrag	10.252.342	707.131	3.908.746	4.565.330
AUFWENDUNGEN				
Investmentmanagementgebühr	9.698.558	959.868	2.180.859	5.416.732
Verwaltungsaufwand	1.817.861	208.223	391.895	986.088
Steuern	341.089	38.486	85.900	177.812
Depotgebühren	330.802	132.200	96.100	51.587
Vertriebsgebühren	110.490	-	382	79.748
Erfolgsabhängige Gebühren	204.509	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	306.981	27.144	75.884	171.250
Aufwendungen insgesamt	12.810.290	1.365.921	2.831.020	6.883.217
Aufwendungen für Derivate	4.611.673	164.850	1.615.793	2.393.703
Finanzierungskosten für Differenzkontrakte	1.157.643	33.349	575.555	432.891
Verzicht auf Gebühren	(191.374)	(109.199)	(43.609)	-
Nettoaufwendungen	18.388.232	1.454.921	4.978.759	9.709.811
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	(8.135.890)	(747.790)	(1.070.013)	(5.144.481)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	79.507.988	(5.246.459)	19.494.622	40.309.412
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen	552.431	143.883	422.851	204.702
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	(17.940.308)	(1.753.720)	(26.164.286)	4.641.324
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	2.506.912	(105.754)	2.935.749	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	2.496.897	963.671	1.533.226	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Futures	48.497.667	-	48.501.570	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Wertpapieren, netto	(263.551.561)	(5.794.227)	(129.337.019)	(99.670.288)
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisen, netto	1.692.291	79.311	1.322.680	1.410
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Differenzkontrakten, netto	6.560.615	(516.577)	645.914	6.004.712
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten, netto	717.026	35.530	527.318	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Optionen, netto	1.134.106	(106.722)	1.240.828	-
Nicht realisierte Wertsteigerung/(-minderung) aus Futures, netto	(4.575.481)	-	(4.575.481)	-
BETRIEBSERGEBNIS	(150.537.307)	(13.048.854)	(84.522.041)	(53.653.209)
AUSSCHÜTTUNGEN AN DIE ANTEILINHABER	(307.206)	-	(296.837)	(9.346)
TRANSAKTIONEN MIT FONDSANTEILEN				
Erlös aus der Ausgabe von Fondsanteilen	243.533.079	9.725.425	85.683.141	77.481.343
Auszahlung für die Rücknahme von Fondsanteilen	(613.445.694)	(62.313.926)	(168.779.554)	(244.206.045)
Ertragsausgleich	1.055.059	37.884	249.761	720.805
Veränderung aufgrund von Transaktionen mit Fondsanteilen	(368.857.556)	(52.550.617)	(82.846.652)	(166.003.897)
NETTOVERÄNDERUNG	(519.702.069)	(65.599.471)	(167.665.530)	(219.666.452)
NETTOVERMÖGEN				
Beginn des Jahres	1.917.281.624*	188.946.257	463.078.613	1.021.163.047
Ende des Jahres	1.397.579.554**	123.346.786	295.413.083	801.496.595

* Das zusammengefasste Gesamtvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums wurde zu den am 31. März 2022 geltenden Wechselkursen umgerechnet und anhand eines ursprünglichen Betrags von 1.967.514.052 USD

zu den am 30. September 2021 geltenden Wechselkursen neu berechnet.

** Zum Vergleich: Das zusammengefasste Gesamtvermögen zum 31. März 2022 belief sich, in EUR umgerechnet, zu den am 31. März 2022 geltenden Wechselkursen auf 1.259.704.851 EUR.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Global Fund	UK Fund	US Fund
USD	GBP	USD
344.637	17.791	19.077
137.308	16.343	25.549
481.945	34.134	44.626
389.297	35.637	112.076
88.973	7.873	24.401
13.832	1.409	3.745
40.344	1.003	3.606
19.578	-	2.054
204.509	-	-
9.662	981	3.008
766.195	46.903	148.890
108.957	25.798	32.454
66.940	738	558
(36.095)	(564)	(1.729)
905.997	72.875	180.173
(424.052)	(38.741)	(135.547)
1.337.846	5.605.948	11.828.600
(194.947)	(3.123)	(42.356)
4.671.235	9.243	144.991
-	-	(323.083)
-	-	-
-	(2.968)	-
264.306	(5.015.151)	(11.510.245)
245.488	143	43.060
41.563	57.586	(347.941)
-	-	154.178
-	-	-
-	-	-
5.941.439	612.937	(188.343)
-	-	-
60.798.484	264.618	1.016.367
(19.988.676)	(27.872.674)	(54.775.180)
(146.459)	18.677	89.615
40.663.349	(27.589.379)	(53.669.198)
46.604.788	(26.976.442)	(53.857.541)
42.994.495	26.976.442	53.857.541
89.599.283	-	-

1. Allgemein

Die Gesellschaft ist eine offene Investmentgesellschaft, die am 14. September 2004 in Luxemburg als SICAV gegründet wurde.

Für die Gesellschaft gilt Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 in seiner jeweils gültigen Fassung betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren, mit dem die Richtlinie 2014/91/EU („OGAW-V-Richtlinie“) umgesetzt wird.

Am 31. März 2022 bestand die Gesellschaft aus 4 aktiven Teilfonds. Der Verwaltungsrat kann von Zeit zu Zeit Teilfonds und Anteilsklassen schliessen oder, vorbehaltlich der Genehmigung durch die CSSF, neue Teilfonds und Anteilsklassen mit unterschiedlichen Anlagezielen hinzufügen.

Die folgenden Teilfonds wurden im Berichtszeitraum geschlossen:

Name des Teilfonds	Datum der Schliessung
UK Fund	03/12/2021
US Fund	03/12/2021

Die folgenden Anteilsklassen wurden im Berichtszeitraum geschlossen:

Name des Teilfonds	Anteilsklasse	Datum der Schliessung
UK Fund	A-ACC-Anteile (GBP)	03/12/2021
	Y-ACC-Anteile (GBP)	03/12/2021
US Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	03/12/2021
	A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	03/12/2021
	A-ACC-Anteile (USD)	03/12/2021
	E-ACC-Anteile (EUR)	03/12/2021
	I-ACC-Anteile (USD)	03/12/2021
	Y-ACC-Anteile (GBP)	03/12/2021
	Y-ACC-Anteile (USD)	03/12/2021

Am 6. Dezember 2021 wurden der Fidelity Active Strategy - UK Fund und der Fidelity Active Strategy - US Fund auf den Fidelity Funds - UK Special Situations Fund bzw. den Fidelity Funds - Sustainable US Equity Fund verschmolzen.

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 pro Anteil jeder Anteilsklasse wird berechnet, indem zunächst der Anteil der Nettovermögenswerte des betreffenden Teilfonds, der jeder Anteilsklasse zuzuschreiben ist, ermittelt wird. Jeder auf diese Weise ermittelte Betrag wird dann durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der betreffenden Klasse bei Geschäftsschluss im durchführbaren Masse 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. 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.

Angesichts der Ereignisse in der Ukraine während des Berichtszeitraums war das Engagement in Russland und der Ukraine relativ gering, wobei nur ein FAST-Teilfonds (FAST - Emerging Markets Fund) mit einem Engagement von mehr als 10 % des Nettogesamtvermögens mit einem Short-Future auf den MICEX-Index abgesichert war. Alle damit verbundenen Beteiligungen wurden und werden weiterhin genau auf liquiditätsbezogene Probleme überwacht.

Am 28. Februar 2022 wurde aufgrund erheblicher Herausforderungen bei der Preisfindung für russische Wertpapiere ein Preisabschlag von 50 % auf den FAST - Emerging Markets Fund angewendet. Ab dem 2. März 2022, als es nicht mehr möglich war, mit lokalen russischen Wertpapieren zu handeln, wurden die Bewertungen der russischen Wertpapiere, die im FAST - Emerging Markets Fund gehalten wurden, auf Null gesenkt. Die Verwaltungsgesellschaft hat die Situation und insbesondere die Herausforderungen hinsichtlich der Bewertungen sehr genau beobachtet, um sicherzustellen, dass die Interessen aller Anteilhaber des Fonds weiterhin gewahrt bleiben. Während eine Reihe anderer Vermögensverwalter von SICAVs in Luxemburg die Entscheidung getroffen hatten, Fonds mit erheblichem (in der Regel über 50 % des Nettogesamtvermögens) Engagement in Russland und der Ukraine auszusetzen, sind wir aufgrund des geringeren Engagements von FAST (insbesondere FAST - Emerging Markets Fund) nicht davon ausgegangen, dass das Aussetzen der Berechnung des Nettoinventarwerts im besten Interesse der Anteilhaber wäre.

Zeitwertanpassungsverfahren. Zeitwertanpassungen können vorgenommen werden, um die Interessen der Anteilhaber gegenüber Praktiken der zeitlichen Marktstimmung, dem sogenannten Market Timing, zu schützen. Wenn ein Teilfonds in Märkte investiert, die zum Zeitpunkt der Bewertung des Teilfonds nicht für den Handel geöffnet sind, kann der Verwaltungsrat abweichend von den vorstehend unter der Überschrift „Bewertung der Wertpapiere“ aufgeführten Bestimmungen erlauben, dass die in einem bestimmten Portfolio gehaltenen Wertpapiere angepasst werden, um den zum Zeitpunkt der Bewertung geltenden Zeitwert der Investments des Teilfonds 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 bilanziert. Folgezahlungen aus dem oder in das Portfolio werden jeden Tag getätigt. Sie richten sich nach den täglichen Wertschwankungen des zugrunde liegenden Index oder Wertpapiers und werden zu Bilanzierungszwecken als nicht realisierte Gewinne bzw. Verluste des Portfolios verbucht. Nicht realisierte Gewinne und Verluste aus Futures fließen in die Aufstellung des Nettovermögens und die Vermögensaufstellung ein. Die Ermittlung der realisierten Gewinne und Verluste erfolgt nach der FIFO-Methode (First-in - First-out).

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 Terminkontrakte, einschliesslich solcher zur Absicherung von Anteilsklassen, sind in der Vermögensaufstellung enthalten.

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.

Differenzkontrakte. Differenzkontrakte werden zwischen Brokern und Unternehmen 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. 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.

Fremdwährungen. Die Basiswährung der jeweiligen Teilfonds wird vom Verwaltungsrat bestimmt. Alle im Berichtszeitraum in ausländischer Währung abgewickelten Transaktionen werden zu dem am Handelstag gültigen Wechselkurs in die Basiswährung des Teilfonds umgerechnet. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten am 31. März 2022 wurden zu den an diesem Datum geltenden Wechselkursen umgerechnet.

Treuhänderisch gehaltene Wertpapiere. In der Vermögensaufstellung enthaltene Wertpapiere können als Sicherheit für offene Derivatgeschäfte dienen. In diesem Fall werden die Wertpapiere treuhänderisch gehalten, so dass sie nicht zum Handel zur Verfügung stehen. Am 31. März 2022 hielten die Teilfonds keine Wertpapiere in Treuhand.

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.

Preisanpassungsverfahren. Um die Interessen der Anteilhaber der Gesellschaft zu schützen, wurde ein Preisanpassungsverfahren 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 Anteilklasse, 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. Der Verwaltungsrat hat beschliessen, die derzeitige Swing Pricing-Politik des Unternehmens mit Wirkung vom 20. März 2020 im Einklang mit den Bestimmungen des Prospekts der Gesellschaft vorübergehend zu ändern und die Preisanpassungsgrenze von 2 % vorübergehend aufzuheben. Diese Entscheidung wurde angesichts der aussergewöhnlichen Umstände getroffen, die durch die COVID-19-Pandemie entstanden sind, und sie wird fortlaufend überprüft. Sobald ein Preis einer Anteilklasse angepasst wurde, gilt der neue Preis als offizieller Preis der Anteilklasse für sämtliche an diesem Tag getätigten Transaktionen. Das Preisanpassungsverfahren gilt während des Berichtszeitraums für alle Teilfonds. Zum 31. März 2022 wurden bei den folgenden Teilfonds Preisanpassungen vorgenommen:

Name des Teilfonds	Anteilklasse	Nicht angepasster NIW pro Anteil	Angepasster NIW pro Anteil
Global Fund	A-ACC-Anteile (USD)	233,27	233,49
Global Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	270,87	271,11
Global Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	266,43	267,18
Global Fund	I-ACC-Anteile (USD)	253,60	252,08
Global Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	247,28	246,48
Global Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	298,43	298,09
Global Fund	Y-ACC-Anteile (GBP)	301,78	301,13

Gründungskosten. Alle mit der Gründung der Gesellschaft verbundenen Kosten wurden abgeschrieben. Die Kosten für die Auflegung neuer Teilfonds werden unter den laufenden Betriebskosten verbucht.

Erträge. Dividenden aus Aktien werden verbucht, wenn das Wertpapier ex Dividende notiert wird. Zinsen werden periodengerecht abgegrenzt.

Konsolidierter Konzernabschluss. Der zusammengefasste Abschluss wird in USD ausgewiesen und umfasst die Gesamtabschlüsse der verschiedenen Teilfonds. Teilfonds, die in anderen Währungen als USD geführt werden, wurden zu den am Ende des Berichtszeitraums geltenden Wechselkursen umgerechnet.

3. Investmentmanagementgebühren und andere Geschäfte mit dem Investmentmanager oder seinen verbundenen Gesellschaften

FIL Fund Management Limited („FFML“) erhält eine monatliche Investmentmanagementgebühr, die für jeden Teilfonds separat berechnet wird und an jedem Tag in der Referenzwährung des Teilfonds zu den in der unten stehenden Tabelle angegebenen jährlichen Sätzen aufläuft:

Name des Teilfonds/Anteilklasse	Maximale jährliche Investmentmanagementgebühr
Aktienfonds	
A-, E-Anteile	1,50 %
I-Anteile	0,80 %
W-, Y-Anteile	1,00 %

Im Berichtszeitraum bis zum 31. März 2022 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 Managementgebühren auf maximal 0,25 % p. a. beschränkt sind.

Erfolgsabhängige Gebühren

Darüber hinaus hat FFML für bestimmte Anteilklassen Anspruch auf erfolgsabhängige Gebühren, wenn der Nettoinventarwert pro Anteil der Anteilsklasse vorbehaltlich bestimmter Anpassungen während des Berechnungszeitraums seinen Index oder die Hurdle Rate gegenüber seinem Index übertrifft. Die Berechnung der erfolgsabhängigen Gebühren wird im Verkaufsprospekt, den alle Anleger vor der Anlage lesen sollten, ausführlich erläutert. Der Satz der erfolgsabhängigen Gebühren, die Hurdle Rates sowie der Vergleichsindex jedes Teilfonds lauten:

Name des Teilfonds	Erfolgsabhängige Gebühren	Hurdle Rate	Vergleichsindex
Asia Fund	20 %	2 %	MSCI All Country Asia ex Japan (Net Total Return)
Emerging Markets Fund	20 %	2 %	MSCI Emerging Markets (Net Total Return)
Europe Fund	20 %	2 %	MSCI Europe (Net Total Return)
Global Fund	20 %	2 %	MSCI All Country World (Net Total Return)

Die vorstehend genannten Vergleichsindizes gelten nur für die Berechnung der erfolgsabhängigen Gebühren. Sie sollten daher keinesfalls als Hinweis auf eine spezifische Anlagestrategie angesehen werden.

FFML kann bei jedem Teilfonds jederzeit ganz oder teilweise auf Gebühren verzichten. FFML trägt alle durch FFML, ihre verbundenen Unternehmen sowie durch ihre Berater im Rahmen der für die Gesellschaft ausgeführten Leistungen entstandenen Aufwendungen. Maklerprovisionen, Transaktionskosten und andere operative Kosten der Gesellschaft sind von der Gesellschaft zu bezahlen. Im Berichtszeitraum fanden keine Transaktionen der Gesellschaft über verbundene Brokerfirmen statt. Im Berichtszeitraum bis zum 31. März 2022 wurden keine Provisionen an verbundene Brokerfirmen gezahlt. FFML vergibt von Zeit zu Zeit bestimmte Portfolio-Transaktionen an ausgewählte Brokerfirmen, die sich bereit erklären, der Gesellschaft einen Teil ihrer Provisionen für solche Transaktionen zur Deckung von Ausgaben der Gesellschaft zurückzuerstatten. Im Berichtszeitraum fanden jedoch keine derartigen Transaktionen statt.

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. Für Teilfonds jedoch, bei denen FFML ein Unternehmen ausserhalb der Gruppe der hundertprozentigen Tochtergesellschaften von FIL Limited in anderen Hoheitsgebieten wie den Vereinigten Staaten oder Kanada berät, können Soft Commissions verwendet werden, um im Einklang mit den einschlägigen Landesvorschriften für Dienstleistungen zu bezahlen. Alle vom Investmentmanager genutzten ergänzenden Recherchen werden gemäss den Vorschriften getrennt von der Ausführung und anderen Beziehungen zu Brokern bewertet und bezahlt.

Die Gesellschaft nimmt am Programm für fondsinterne Transaktionen des Investmentmanagers teil. Dieses Programm kann eingesetzt werden, wenn Wertpapierhändler von FIL Situationen erkennen, in denen ein von FIL verwaltetes Konto bzw. ein von FIL verwalteter Teilfonds ein Wertpapier kaufen möchte, das von einem anderen Konto bzw. Teilfonds verkauft wird. Wenn ein Händler bestätigen kann, dass es im Interesse beider Konten läge, die Transaktion statt über den Markt direkt zwischen ihnen auszuführen, wird eine fondsinterne Transaktion durchgeführt. Diese Transaktionen beliefen sich im Berichtszeitraum auf 5.203.352 USD.

4. Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder

Alle Verwaltungsratsmitglieder sind mit FIL verbunden und erhielten für den am 31. März 2022 abgelaufenen Berichtszeitraum keine Vergütungen für ihre Tätigkeit als Verwaltungsräte der Gesellschaft.

5. Wertpapierleihgeschäfte

Am 31. März 2022 hatte die Gesellschaft Wertpapiere im Wert von 456.108 USD verliehen und Sicherheiten mit einem Marktwert von 484.500 USD erhalten. Im Berichtszeitraum bis zum 31. März 2022 betragen die Zahlungen der Gesellschaft an die Verwahrstelle in Verbindung mit den verliehenen Wertpapieren 556 USD. Bei Wertpapierleihgeschäften wird die Gesellschaft den Entleiher in der Regel auffordern, Sicherheiten zu stellen, die jederzeit während der Laufzeit der Vereinbarung mindestens 105 % des Gesamtwerts der ausgeliehenen Wertpapiere darstellen. Die folgende Tabelle schlüsselt den Gesamtwert der verliehenen Wertpapiere nach Teilfonds am 31. März 2022 auf:

Name des Teilfonds	Währung	Laufzeitspektrum	Werte der Wertpapiere	% der verleihbaren Vermögenswerte	% des verwalteten Vermögens
Global Fund	USD	Offene Transaktionen	456.108	0,52	0,51

Die folgende Tabelle zeigt den Gesamtwert der verliehenen Wertpapiere aufgeschlüsselt nach Gegenparteien sowie den Gesamtmarktwert der Sicherheiten nach Gegenparteien zum 31. März 2022:

Kontrahent	Gesamtwert USD	Marktwert der Sicherheit USD	Land	Clearing-Typ
UBS	456.108	484.500	Vereinigtes Königreich	Bilateral

Die aus Staatsanleihen bestehenden Sicherheiten werden von der Depotbank gehalten. Sie werden im Abschluss nicht ausgewiesen. Die Sicherheiten wurden nicht erneut verwendet. Es gibt keine Beschränkungen hinsichtlich der Wiederverwendung von Sicherheiten. Zum 31. März 2022 präsentiert sich die Analyse der erhaltenen Sicherheiten für Wertpapierleihgeschäfte wie folgt:

Art der Sicherheiten	Gesamtwert USD	Qualität der Sicherheiten	Restlaufzeit der Sicherheiten	Währung der Sicherheiten
Staatsanleihe	242.237	Aa2	Mehr als 1 Jahr	EUR
Staatsanleihe	375	Aaa	Mehr als 1 Jahr	EUR
Staatsanleihe	241.888	Aaa	Mehr als 1 Jahr	USD

Im Berichtszeitraum bis zum 31. März 2022 betragen die Zahlungen der Gesellschaft an die Verwahrstelle in Verbindung mit den verliehenen Wertpapieren 556 USD. Bei Wertpapierleihgeschäften wird die Gesellschaft den Entleiher in der Regel auffordern, Sicherheiten zu stellen, die jederzeit während der Laufzeit der Vereinbarung mindestens 105 % des Gesamtwerts der ausgeliehenen Wertpapiere darstellen. Die Gesamterträge aus Wertpapierleihgeschäften werden zwischen dem Teilfonds und dem Wertpapierverleiher aufgeteilt. Die Teilfonds erhalten 87,5 % und der Wertpapierverleiher erhält 12,5 % der Erträge.

Die Analyse der Erträge aus Wertpapierleihe präsentiert sich für den Berichtszeitraum wie folgt:

Name des Teilfonds	Währung	Bruttoertrag	Betriebskosten	Nettoertrag
Emerging Markets Fund	USD	1.586	198	1.388
Global Fund	USD	580	72	508
US Fund	USD	2.285	286	1.999

6. Besteuerung

Die Erträge sowie die realisierten und nicht realisierten Veräußerungsgewinne der Gesellschaft werden in Luxemburg nicht besteuert. Auch unterliegt die Gesellschaft keiner luxemburger Quellensteuer. Die Teilfonds unterliegen einer jährlichen Zeichnungssteuer von 0,05 %, die vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Nettovermögen der Teilfonds bezogen abzuführen ist. Der reduzierte Steuersatz von 0,01 % p. a. auf das Nettovermögen gilt nur für Anteilsklassen, die von institutionellen Anlegern im Sinne des Artikels 174 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 (in der jeweils gültigen Fassung) verkauft oder gehalten werden. Kapitalgewinne, Dividenden und Zinsen aus dem Wertpapierbestand unterliegen u. U. einer Kapitalgewinnsteuer, Quellensteuer oder sonstigen Steuern im jeweiligen Ursprungsland. Es besteht möglicherweise weder für die Gesellschaft noch für die Anteilsinhaber ein Rückerstattungsanspruch auf diese Steuern.

7. Ertragsausgleich

Bei allen Anteilsklassen aller Teilfonds wird ein Ertragsausgleichsmechanismus angewendet. Damit soll verhindert werden, dass 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.

8. Dividendenausschüttung

Im Berichtszeitraum zum 31. März 2022 wurden folgende Dividendenausschüttungen vorgenommen:

Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum
Emerging Markets Fund - I-DIST-Anteile (USD)	1,5495	1. Dez. 2021
Emerging Markets Fund - Y-DIST-Anteile (USD)	1,1152	1. Dez. 2021
Europe Fund - I-DIST-Anteile (GBP)	0,2935	1. Dez. 2021

9. Bei Brokern gehaltene Bareinlagen

Zum 31. März 2022 gab es ausstehende Einschusszahlungen und Barsicherheiten in Form von Bareinlagen bei Brokern, die in der Aufstellung des Nettovermögens als Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern ausgewiesen sind. Die nachstehende Tabelle enthält eine Aufstellung der Bareinlagen, die zum 31. März 2022 für die einzelnen Teilfonds bei Brokern hinterlegt waren:

Name des Teilfonds	Währung	Bareinlagen bei Brokern
Asia Fund	USD	2.005.900
Emerging Markets Fund	USD	20.656.630
Europe Fund	EUR	2.330.000
Global Fund	USD	450.000

10. Verpflichtungen aus Derivaten

Die Gesamtverpflichtungen aus derivativen Finanzinstrumenten beliefen sich für die einzelnen Kategorien zum 31. März 2022 auf:

Name des Teilfonds	Währung	Differenzkontrakte	Devisenterminkontrakte	Futures
Asia Fund	USD	33.020.273	1.421.342	-
Emerging Markets Fund	USD	184.984.467	139.382.068	23.631.114
Europe Fund	EUR	263.087.636	-	-
Global Fund	USD	44.682.915	-	-

Name des Teilfonds	Währung	Optionen
Asia Fund	USD	-
Emerging Markets Fund	USD	646.854
Europe Fund	EUR	-
Global Fund	USD	-

11. Risiko von Differenzkontrakten der Clearing Broker

Das Gesamtrisiko der einzelnen Kontrahenten bei Differenzkontrakten, berechnet als die Summe der unrealisierten Differenzkontrakte, stellt sich zum 31. März 2022 wie folgt dar:

Name des Teilfonds	Währung	Goldman Sachs	HSBC	J.P. Morgan	Morgan Stanley	UBS
Asia Fund	USD	-	(254.316)	(164.978)	(531.759)	(53.314)
Emerging Markets Fund	USD	1.560.093	(1.614.434)	(1.705.855)	(52.708)	183.338
Europe Fund	EUR	822.441	773.714	6.986.795	(1.153.512)	883.885
Global Fund	USD	341.572	(1.009)	69.211	140.228	286.343

12. COVID-19-Pandemie

Wie im Bericht des Verwaltungsrats erwähnt, wurden die geschäftlichen Notfallpläne der FIL-Gruppe aufgrund des COVID-19-Ausbruchs ab Januar 2020 schrittweise an allen Standorten der FIL-Gruppe aktiviert. Alle Kontrollen bleiben unverändert und laufen weiter. Der Fonds hat seine Tätigkeit wie erforderlich und im Einklang mit seiner Anlagepolitik und dem Prospekt fortgesetzt. Bis zur Genehmigung dieses Abschlusses wurden keine nennenswerten Betriebs- oder Leistungsprobleme und keine Systemausfälle festgestellt. Trotz dieser Phase aussergewöhnlicher Markt- und Betriebsbelastungen wurden bis dato und werden künftig proaktive Massnahmen umgesetzt, um das Leistungsangebot ohne Unterbrechung zu gewährleisten.

Fidelity International (einschliesslich FIMLUX) befindet sich für alle Portfolios des Fonds in einer Phase mit verstärkter Überwachung von Liquidität und Gegenparteien. In diesem Berichtszeitraum wurden Markt- und Transaktionsdaten, die für jeden einzelnen der Teilfonds von Fidelity Active Strategy relevant sind, häufiger geprüft und analysiert, um die Berechnung exakter Nettoinventarwerte sicherzustellen, die in vollem Umfang den vorherrschenden Marktbedingungen entsprechen. Zudem sollten dadurch nicht nur potenzielle Problembereiche erkannt werden, sondern zugleich geprüft werden, ob es im besten Interesse der Aktionäre des Fonds wäre, zusätzliche Massnahmen für das Liquiditätsmanagement einzuleiten. Es war nicht notwendig, die Berechnung des Nettoinventarwerts eines der Teilfonds auszusetzen, und es kam während des Berichtszeitraums zu keiner verspäteten Veröffentlichung des Nettoinventarwerts. Die veröffentlichten ungeprüften Nettoinventarwerte und sonstigen Finanzinformationen stehen auf Fundsquare, auf www.fidelity.lu und auf Anfrage am Sitz des Fonds zur Verfügung. Die Rücknahme von Anteilen wurde im Berichtszeitraum nicht begrenzt, und es wurden keine Rücknahmen ausgesetzt.

Wie in Erläuterung 2 „Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze“ angegeben, wurden als Reaktion auf die aussergewöhnliche Marktlage bestimmte Änderungen am Preisanpassungsverfahren genehmigt. Hierüber wurden die Anteilhaber durch Veröffentlichung auf der Website von Fidelity informiert. Es wurde beschlossen, den Swing Pricing-Schwellenwert für alle Teilfonds ab dem 10. März 2020 vorübergehend anzupassen. Am 20. März 2020 wurde beschlossen, die für den Fonds geltende Obergrenze für die Swing Pricing-Anpassung (oder den Swing-Faktor) ebenfalls vorübergehend aufzuheben. Diese Änderungen der Swing Pricing-Richtlinie werden fortlaufend überprüft und haben so lange Gültigkeit, bis sich die Marktbedingungen wieder stabilisieren und der Verwaltungsrat dies feststellt. Eine Kopie der Veröffentlichung für die Anteilhaber finden Sie unter www.fidelity.lu.

13. Veränderungen im Portfolio

Eine Aufstellung aller Käufe und Verkäufe jedes Anlagewerts im Berichtszeitraum ist für jeden Teilfonds auf Anfrage am Sitz der Gesellschaft oder bei den als Vertriebsstelle der Gesellschaft eingetragenen Unternehmen kostenlos erhältlich.

Im Berichtszeitraum 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.

14. Wechselkurse

Die Wechselkurse zum USD per 31. März 2022 lauten wie folgt:

Währung	Wechselkurs	Währung	Wechselkurs
Australischer Dollar (AUD)	1,33360005	Mexikanischer Peso (MXN)	19,9175
Brasilianischer Real (BRL)	4,72745	Norwegische Krone (NOK)	8,75705
Kanadischer Dollar (CAD)	1,2484	Peruanischer Sol (PEN)	3,715
Chilenischer Peso (CLP)	785,805	Philippinischer Peso (PHP)	51,745
Chinesischer Renminbi (CNY)	6,35145	Polnischer Zloty (PLN)	4,18565
Kolumbianischer Peso (COP)	3.751,105	Pfund Sterling (GBP)	0,76042736
Dänische Krone (DKK)	6,7054	Katar-Riyal (QAR)	3,64175
Euro (EUR)	0,90134751	Russischer Rubel (RUB)	81,5
Hongkong-Dollar (HKD)	7,83255	Singapur-Dollar (SGD)	1,35395
Ungarischer Forint (HUF)	331,741	Südafrikanischer Rand (ZAR)	14,62125
Indische Rupie (INR)	75,775	Schwedische Krone (SEK)	9,3452
Indonesische Rupiah (IDR)	14.362,5	Schweizer Franken (CHF)	0,92125
Israelischer Schekel (ILS)	3,1933	Neuer Taiwan-Dollar (TWD)	28,6515
Japanischer Yen (JPY)	121,435	Thailändischer Baht (THB)	33,25
Koreanischer Won (KRW)	1.212,05	Türkische Lira (TRY)	14,68
Malaysischer Ringgit (MYR)	4,20475	VAE-Dirham (AED)	3,67305

15. Nur für Personen mit Wohnsitz in der Schweiz

Der Repräsentant in der Schweiz (der „Repräsentant“) ist BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, CH-8002 Zürich.

Die Zahlstelle in der Schweiz ist BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, CH-8002 Zürich.

Gesamtkostenquoten für den zwölfmonatigen Berichtszeitraum bis zum 31. März 2022

Umfasst alle Anteilsklassen, die am 31. März 2022 in der Schweiz eingetragen waren

	Anteilsklasse	Gesamtkostenquote (%)*	Erfolgsabhängige Gebühren (%)
Aktienfonds			
Asia Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,92	-
Asia Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,92	-
Asia Fund	A-ACC-Anteile (SGD)	1,92	-
Asia Fund	A-DIST-Anteile (EUR) (Euro/USD hedged)	1,92	-
Asia Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,97	-
Asia Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	1,27	-
Asia Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,27	-
Asia Fund	Y-ACC-Anteile (GBP)	1,27	-
Emerging Markets Fund	A-ACC-Anteile (USD)	1,94	-
Emerging Markets Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,94	-
Emerging Markets Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1,94	-
Emerging Markets Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,69	-
Emerging Markets Fund	I-ACC-Anteile (USD)	0,96	-
Emerging Markets Fund	I-DIST-Anteile (USD)	0,96	-
Emerging Markets Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	1,29	-
Emerging Markets Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,29	-
Emerging Markets Fund	Y-ACC-Anteile (GBP)	1,29	-
Emerging Markets Fund	Y-DIST-Anteile (USD)	1,29	-
Europe Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	1,92	-
Europe Fund	A-DIST-Anteile (EUR)	1,92	-
Europe Fund	A-DIST-Anteile (GBP)	1,92	-
Europe Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,67	-
Europe Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	0,95	-
Europe Fund	I-DIST-Anteile (GBP)	0,95	-
Europe Fund	W-ACC-Anteile (GBP)	1,27	-
Europe Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,27	-
Global Fund	A-ACC-Anteile (USD)	2,08	0,19
Global Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	2,08	0,19
Global Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	2,64	0,00
Global Fund	I-ACC-Anteile (USD)	1,78	0,88
Global Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	1,85	0,61
Global Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	1,63	0,39
Global Fund	Y-ACC-Anteile (GBP)	1,74	0,50

*Die Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio, TER) wird berechnet, indem der anhand der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie der Entwicklung des Nettovermögens unter Abzug der Transaktionskosten der Depotbank ermittelte Gesamtaufwand durch das durchschnittliche Nettovermögen des Teilfonds geteilt wird. Diese Kennzahl wird in Prozent angegeben.

EU-Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Die Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Securities Financing Transaction Regulation), die am 13. Januar 2017 in Kraft getreten ist, schreibt eine Verbesserung der Transparenz beim Einsatz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften vor.

Die Gesellschaft darf Total Return Swaps oder andere derivative Finanzinstrumente mit ähnlichen Merkmalen verwenden, um das Anlageziel der Gesellschaft zu erreichen.

Das Unternehmen verwendete Differenzkontrakte (CFD) und Wertpapierleihgeschäfte für den am 31. März 2022 abgelaufenen Berichtszeitraum.

Die zehn wichtigsten Gegenparteien für Wertpapierleihgeschäfte werden in Erläuterung 5 und für CFD in Erläuterung 11 ausgewiesen.

Zum 31. März 2022 hielten wir für Wertpapierleihgeschäfte, wie in Erläuterung 5 dargestellt, nur Sicherheiten von Sicherheitsemitenten (dem Staat).

Vermögenswerte, die zum 31. März 2022 in Wertpapierfinanzierungsgeschäften eingesetzt werden

Der Einsatz der Vermögenswerte, ausgedrückt als absoluter Wert und als Anteil des Nettovermögens, nach Kategorie der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte, belief sich zum 31. März 2022 auf:

Die Vermögenswerte, die in Wertpapierleihgeschäften eingebunden waren, werden in Erläuterung 5 angegeben.

Name des Teilfonds	Währung	Differenzkontrakte	% des Nettovermögens	Total Return Swaps	% des Nettovermögens
Asia Fund	USD	1.812.808	1,47	-	-
Emerging Markets Fund	USD	8.944.062	3,03	-	-
Europe Fund	EUR	16.489.567	2,06	-	-
Global Fund	USD	2.499.574	2,79	-	-

Top 10 der Emittenten von Sicherheiten

Zum 31. März 2022 belief sich der Gesamtwert der von den zehn größten Sicherheitsemitenten/Regierungen für alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte erhaltenen Sicherheiten in der Basiswährung auf:

Name des Teilfonds	Währung	Rang	Name des Emittenten	Marktwert
Global Fund	USD	1	Frankreich	242.237
		2	USA	241.888
		3	Deutschland	375

Analyse der für Derivate erhaltenen Sicherheiten zum 31. März 2022

Sicherheiten in Form von Barmitteln werden von der Verwahrstelle gehalten und im Abschluss nicht ausgewiesen. Die Sicherheiten wurden nicht erneut verwendet. Es gibt keine Beschränkungen hinsichtlich der Wiederverwendung von Sicherheiten. Zum 31. März 2022 präsentiert sich die Analyse der erhaltenen Sicherheiten wie folgt:

Name des Teilfonds	Währung	Art der Sicherheiten	Marktwert in der Währung des Teilfonds	Qualität der Sicherheiten	Restlaufzeit der Sicherheiten	Währung der Sicherheit
Emerging Markets Fund	USD	Liquide Mittel	460.000	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Europe Fund	EUR	Liquide Mittel	7.365.000	n. z.	Weniger als 1 Tag	EUR
Global Fund	USD	Liquide Mittel	170.000	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD

Analyse der für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte erhaltenen Sicherheiten zum 31. März 2022

Zum 31. März 2022 präsentiert sich die Analyse der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte wie folgt:

Name des Teilfonds	Währung	Vermögensstyp	Marktwert	Laufzeitenspektrum	Land der Gegenpartei	Clearing-Typ
Asia Fund	USD	Differenzkontrakte	(1.004.368)	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Emerging Markets Fund	USD	Differenzkontrakte	(1.629.566)	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Europe Fund	EUR	Differenzkontrakte	8.313.321	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Global Fund	USD	Differenzkontrakte	836.344	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 Renditen (Dividendenerträge und realisierte sowie Veränderung nicht realisierter Gewinne und Verluste) für den Berichtszeitraum bis zum 31. März 2022 präsentieren sich wie folgt:

Name des Teilfonds	Währung	Vermögensstyp	Rendite des Teilfonds	% der Gesamrendite	Kosten des Teilfonds	% der Kosten
Asia Fund	USD	Differenzkontrakte	(2.445.116)	100,00	0	100,00
Emerging Markets Fund	USD	Differenzkontrakte	(26.299.249)	100,00	0	100,00
Emerging Markets Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	1.388	87,50	-	-
Europe Fund	EUR	Differenzkontrakte	8.753.929	100,00	0	100,00
Global Fund	USD	Differenzkontrakte	4.674.339	100,00	0	100,00
Global Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	508	87,50	-	-
UK Fund	GBP	Differenzkontrakte	56.650	100,00	0	100,00
US Fund	USD	Differenzkontrakte	(210.419)	100,00	0	100,00
US Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	1.999	87,50	-	-

Name des Teilfonds	Währung	Vermögentyp	Rendite des Dritten	% der Gesamtrendite	Rendite des Investmentmanagers	% der Gesamtrendite
Emerging Markets Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	198	12,50	0	0,00
Global Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	72	12,50	0	0,00
US Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	286	12,50	0	0,00

Sitz der Gesellschaft

Fidelity Active STrategy
2a, rue Albert Borschette
B.P. 2174
L-1021 Luxemburg
Grossherzogtum Luxemburg

Verwaltungsgesellschaft

FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
2a, rue Albert Borschette
B.P. 2174
L-1021 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 Pensions Management

Beech Gate
Millfield Lane
Lower Kingswood
Tadworth Surrey KT20 6RP
Vereinigtes Königreich
Telefon: (44) 1732 777377
Fax: (44) 1732 777262

FIL (Luxembourg) S.A.

2a, rue Albert Borschette
B.P. 2174
L-1021 Luxemburg
Grossherzogtum Luxemburg
Telefon: (352) 250 404 1
Fax: (352) 26 38 39 38

FIL Investment Services GmbH

Kastanienhöhe 1
D-61476 Kronberg im Taunus,
Deutschland
Telefon: (49) 6173 509 0
Fax: (49) 6173 509 4199

FIL Gestion

21, avenue Kléber
75784 Paris Cedex 16,
Frankreich
Telefon: (33) 1 7304 3000

FIL Investment Management (Hong Kong) Limited

Level 21
Two Pacific Place
88 Queensway
Admiralty
Hongkong
Telefon: (852) 26 29 2629
Fax: (852) 2629 6088

FIL Investment Management (Singapore) Limited

8 Marina View
No. 3506 Asia Square Tower 1
Singapur 018960
Telefon: (65) 6511 2200 (für allgemeine Themen)
Fax: (65) 6536 1960

**Registerführer, Übertragungs-,
Verwaltungs- und Domizilstelle**

FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
2a, rue Albert Borschette
B.P. 2174
L-1021 Luxemburg
Grossherzogtum Luxemburg

**Repräsentanz und Zahlstelle für
Österreich**

UniCredit Bank Austria AG
Schottengasse 6-8
A-1010 Wien,
Österreich

Repräsentant für Dänemark

P/F BankNordik
Attn.: Backoffice Amagerbrogade
DK-2300 Kopenhagen S CVR Nr. 32049664
Dänemark
Telefon: +45 32 66 66 66
Fax: +45 32 66 66 01

Repräsentant für Irland

FIL Fund Management (Ireland) Limited
George's Quay House
43 Townsend Street
Dublin 2,
D02 VK65
Irland

Repräsentant für Norwegen

FIL (Luxembourg) S.A.
2a, rue Albert Borschette
B.P. 2174
L-1021 Luxemburg
Grossherzogtum Luxemburg
Telefon: (352) 250 404 1
Fax: (352) 26 38 39 38

Repräsentant für Singapur

FIL Investment Management (Singapore) Limited
8 Marina View
No. 3506 Asia Square Tower 1
Singapur 018960
Telefon: (65) 6511 2200 (für allgemeine Themen)
Fax: (65) 6536 1960

Repräsentant für Schweden

Skandinaviska Enskilda Banken AB (Publ), SE-106 40 Stockholm,
Schweden

**Repräsentant und Zahlstelle für die
Schweiz**

BNP Paribas Securities Services, Paris, Succursale de Zürich
Selnaustrasse 16
CH-8002 Zürich,
Schweiz

**Repräsentant 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

Wirtschaftsprüfer

Deloitte Audit S.à r.l.
Société à responsabilité limitée
20 Boulevard de Kockelscheuer
L-1821 Luxemburg
Grossherzogtum Luxemburg



Fidelity, Fidelity International, das Logo von Fidelity International und das Symbol **F** sind eingetragene Marken von FIL Limited.