

# Jahresbericht und -abschluss

für das Geschäftsjahr bis zum  
30. September 2024  
Geprüft



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

<b>Bericht des Verwaltungsrats</b>	<b>2</b>
<b>Verwaltungsrat und Conducting Officers</b>	<b>5</b>
<b>Bericht des Investmentmanagers</b>	<b>6</b>
<b>Fußnoten</b>	<b>7</b>
<b>Fondsberichte</b>	<b>8</b>
<b>Vermögensaufstellung</b>	
<b>Aktiefonds</b>	
Asia Fund	18
Emerging Markets Fund	19
Europe Fund	22
Global Contrarian Long/Short Fund	23
Global Fund	24
<b>Multi-Asset-Fonds</b>	
Global Multi Asset Selection 80 Fund <sup>1,2</sup>	25
Global Multi Asset Thematic 60 Fund <sup>1,2</sup>	26
Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund <sup>2</sup>	27
<b>Rentenfonds</b>	
Fixed Maturity 2027 Fund <sup>1,2</sup>	28
Fixed Maturity 2028 Fund <sup>1,2</sup>	29
<b>Aufstellung des Nettovermögens</b>	<b>30</b>
<b>Aufstellung des Nettoinventarwerts pro Anteil</b>	<b>32</b>
<b>Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens</b>	<b>34</b>
<b>Anteilsstatistik</b>	<b>36</b>
<b>Erläuterungen zum Jahresabschluss</b>	<b>38</b>
<b>Prüfungsbericht</b>	<b>46</b>
<b>Ungeprüfte Zusatzinformationen</b>	<b>48</b>
<b>Adressenverzeichnis</b>	<b>51</b>
<b>EU-Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft)</b>	<b>52</b>

## I Einführung

Fidelity Active Strategy (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 Anteilsklassen ausgegeben oder können ausgegeben werden.

## II Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft (der „Verwaltungsrat“) legt hiermit seinen Bericht zusammen mit dem geprüften Jahresabschluss für das Geschäftsjahr bis zum 30. September 2024 vor. Den geprüften Jahresabschluss finden Sie auf den Seiten 18 bis 45 des vorliegenden Jahresberichts. Die Ergebnisse des Geschäftsjahres erscheinen im Abschnitt „Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens“ auf den Seiten 34 bis 35.

Vergleichszahlen des Vorjahres sind dem Jahresbericht der Gesellschaft für das Geschäftsjahr bis zum 30. September 2023 zu entnehmen.

## III Aktivitäten im Geschäftsjahr

Im Geschäftsjahr übte die Gesellschaft die üblichen Aktivitäten einer offenen Investmentgesellschaft aus. Der nachstehende Bericht des Investmentmanagers gibt einen Überblick über die Wertentwicklung. Der Wert des verwalteten Vermögens lag am 30. September 2024 bei über 3,16 Mrd. USD (2023: 1,75 Mrd. USD).

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

Am Ende des Geschäftsjahres bestand die Gesellschaft aus 10 aktiven Teilfonds.

Einzelheiten zu den im Geschäftsjahr eingetretenen Veränderungen in der Palette der Teilfonds werden im Anhang zum Jahresabschluss auf den Seiten 38 bis 45 dargestellt.

## IV Verwaltungsrat

Die Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft zum 30. September 2024 sind auf Seite 5 aufgeführt. Drei der fünf am 30. September 2024 amtierenden Mitglieder des Verwaltungsrats gelten als nicht geschäftsführende Verwaltungsratsmitglieder, von denen einer nach Ansicht des Verwaltungsrats vom Investmentmanager unabhängig ist und in keiner anderen Beziehung steht, die ihn bei der Ausübung seines unabhängigen Urteils wesentlich beeinflussen könnte.

Die am 30. September 2024 amtierenden Verwaltungsratsmitglieder der Verwaltungsgesellschaft sind ebenfalls auf Seite 5 aufgeführt.

## V Verwaltung der Gesellschaft

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

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

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

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

## Conducting Officers

Die Namen der am 30. September 2024 amtierenden von FIMLUX ernannten Geschäftsleiter (Conducting Officers, COs) lauteten so, wie auf Seite 5 angegeben.

Während des Geschäftsjahres bis zum 30. September 2024 gab es bei den COs von FIMLUX folgende Veränderung:

- Corinne Lamesch hat ihren Rücktritt von ihrer Funktion als Conducting Officer (CO) von FIMLUX mit Wirkung zum 31. August 2024 eingereicht.
- Eliza Dungworth wurde mit Wirkung zum 1. September 2024 zum CO von FIMLUX ernannt.

## Zuständigkeiten der Conducting Officers

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

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

## VI Rolle des Investmentmanagers und sonstige Dienstleistungen

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

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

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

## VII Unternehmensführung (Corporate Governance)

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

1. Der Verwaltungsrat hat die im ALFI-Verhaltenskodex (Association of the Luxembourg Fund Industry) enthaltenen, im Jahr 2022 aktualisierten und neu herausgegebenen Grundsätze einer guten Unternehmensführung übernommen und ist der Auffassung, dass die Gesellschaft diese in dem Geschäftsjahr zum 30. September 2024 in allen wesentlichen Aspekten eingehalten hat.
2. Es bestehen vertragliche Vereinbarungen für die Beziehungen zu FIMLUX, FFML, FID und FIL sowie anderen Anbietern von Dienstleistungen an die Gesellschaft.
3. Die Verwaltungsratsmitglieder treffen ihre Entscheidungen im Interesse der Gesellschaft und deren Anteilhaber. Die einzelnen Verwaltungsratsmitglieder beteiligen sich deshalb nicht an Überlegungen oder Entscheidungen, die zu einem Konflikt zwischen ihren jeweiligen persönlichen Interessen und den Interessen der Gesellschaft und deren Anteilhabern führen könnten.
4. Der Verwaltungsrat tritt mindestens viermal jährlich zusammen. Der Verwaltungsrat verlangt und erhält von den zuständigen Ausschüssen, CO sowie von FIMLUX, FFML und FID Berichte über die diversen von den FIL-Gesellschaften ausgeübten Aktivitäten einschließlich Compliance-Kontrollen und Risikomanagement. Leitende Vertreter der FIMLUX, FFML und FID nehmen auf Einladung an Sitzungen teil, sodass der Verwaltungsrat Gelegenheit zu ihrer Befragung hat.
5. Im Rahmen des Kontrollsystems von FIL unterliegen alle Mitarbeiter und Mitarbeiterinnen der FIL-Gruppe dem Code of Conduct von FIL und den damit verbundenen Grundsätzen, die u. a. das Vorgehen bei privaten Wertpapiergeschäften regeln.
6. Die Entscheidung über die Ernennung neuer Verwaltungsratsmitglieder wird vorbehaltlich der Genehmigung durch die CSSF und letztendlich der Genehmigung durch die Anteilhaber auf der Jahreshauptversammlung vom Verwaltungsrat getroffen. Die Höhe der Honorare für den Verwaltungsrat wird den Anteilhabern gemäß der Satzung zur Zustimmung vorgelegt. Verwaltungsratsmitglieder, die bei FIL, deren Tochtergesellschaften, ihrer Holding-Gesellschaft FIL oder deren Tochtergesellschaften angestellt sind, haben für das Geschäftsjahr zum 30. September 2024 auf ihre Honorare verzichtet. Für jene Verwaltungsratsmitglieder, die nicht auf ihr Honorar verzichtet haben, belief sich die Vergütung für das Geschäftsjahr zum 30. September 2024, vorbehaltlich der Zustimmung der Anteilhaber, auf insgesamt 60.728 USD. Dies wird auf Seite 42 dieses Jahresberichts dargestellt. Zum Vergleich: In Euro belief sich der entsprechende Betrag auf 56.303 EUR.
7. Die Verwaltungsratsmitglieder verpflichten sich dazu, die Anteilhaber stets über die ihre Anlagen betreffenden Angelegenheiten zu informieren und für eine faire Behandlung aller Anteilhaber zu sorgen. Die Aktualisierung und Richtigkeit der Informationen zur Gesellschaft auf der Website von Fidelity unterliegt der Verantwortung von FIL. FIMLUX ist für die Richtigkeit der Übersetzung von Dokumenten verantwortlich, die den Anlegern in einer anderen Sprache als Englisch zur Verfügung gestellt werden. Der Verwaltungsrat prüft die englische Version des Jahresabschlusses, die ihm bei den entsprechenden Sitzungen des Verwaltungsrats vorgelegt wird. Er genehmigt sie, sofern er sie als geeignet erachtet.

## VIII Weitere Informationen

### Stimmrechtsausübung per Vollmacht („Proxy Voting“)

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

## Schweizer Anleger

Schweizer Anleger werden darauf hingewiesen, dass alle gegenwärtigen Teilfonds der Gesellschaft mit Ausnahme der Multi-Asset- und Rentenfonds von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht zum Vertrieb in der Schweiz zugelassen sind.

## IX Tagesordnung der Jahreshauptversammlung

Der Verwaltungsrat legt den Anteilhabern auf der Jahreshauptversammlung der Gesellschaft, die am 13. März 2025 um 12:00 Uhr in 2a rue Albert Borschette, L-1246 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg stattfinden wird, folgende Beschlüsse zur Entscheidung vor:

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

Verwaltungsrat

Fidelity Active SStrategy

16. Dezember 2024

### Verwaltungsrat von Fidelity Active STrategy zum 30. September 2024

**Jeffrey Lagarce** ^

Vorsitzender des Verwaltungsrats  
USA

**Romain Boscher** ^

Mitglied des Verwaltungsrats  
Frankreich

**Eliza Dungworth**

Mitglied des Verwaltungsrats  
Großherzogtum Luxemburg

**Carine Feipel** ^\*

Mitglied des Verwaltungsrats  
Großherzogtum Luxemburg

**FIL (Luxembourg) S.A.**

Firmenmitglied im Verwaltungsrat  
Großherzogtum Luxemburg  
Vertreten durch Nishith Gandhi

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

**Romain Boscher** ^

Mitglied des Verwaltungsrats  
Frankreich

**Christopher Brealey**

Vorsitzender des Verwaltungsrats  
Großherzogtum Luxemburg

**Eliza Dungworth**

Mitglied des Verwaltungsrats  
Großherzogtum Luxemburg

**Sera Sadrettin**

Mitglied des Verwaltungsrats  
Vereinigtes Königreich

**Jon Skillman** ^\*

Mitglied des Verwaltungsrats  
Großherzogtum Luxemburg

### Conducting Officers der Verwaltungsgesellschaft

**Florence Alexandre**

Conducting Officer  
Großherzogtum Luxemburg

**Stephan von Bismarck**

Conducting Officer  
Vereinigtes Königreich

**Eliza Dungworth**

Conducting Officer  
Großherzogtum Luxemburg

**Karin Winklbauer**

Conducting Officer  
Großherzogtum Luxemburg

**Paul Witham**

Conducting Officer  
Großherzogtum Luxemburg

^Nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied  
\*Vom Verwaltungsrat als unabhängig erachtet

## Marktumfeld

Die globalen Aktienmärkte, gemessen am MSCI All Country World Index (Net), erzielten über den Berichtszeitraum von 12 Monaten eine Rendite von 31,8 % in US-Dollar. Aktien wurden durch die nachlassende Inflation, das widerstandsfähige Wirtschaftswachstum und die Aussicht auf weitere Zinssenkungen im Jahr 2024 gestützt. Zunächst entwickelten sich Aktien schwach, da gedämpfte Unternehmensgewinne, hohe Anleiherenditen und geopolitische Bedenken auf die Stimmung drückten. Die Märkte erholten sich ab November, nachdem die veröffentlichten Daten auf einen Rückgang der Inflation und robustere Wirtschaftsdaten hindeuteten, was die Ansicht bestärkte, dass die Zentralbanken den Höhepunkt ihrer Straffungszyklen erreicht hatten. In der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums waren die Gewinne jedoch begrenzt, da die Anleger angesichts der anhaltenden Inflation die erwartete Höhe der Zinssenkungen im Laufe des Jahres reduzierten. Die politischen Entwicklungen in Europa und die Entscheidung der Bank of Japan (BoJ), ihren Leitzins zu erhöhen, die zu einer raschen Auflösung von gehebelten globalen Trades führte, sorgten ebenfalls für Volatilität an den Märkten. Die beginnenden Zinssenkungen in wichtigen Industrieländern, darunter die ungewöhnlich starke Zinssenkung der US-Notenbank (Fed) und die im September in China angekündigten Konjunkturmaßnahmen, ließen die Stimmung jedoch wieder steigen. Vor diesem globalen Hintergrund schlossen die wichtigsten regionalen Märkte höher, wobei Aktien aus den USA und dem pazifischen Raum ohne Japan am stärksten zulegten. Auf Sektorebene erlebten Informationstechnologie und Kommunikationsdienste aufgrund des Optimismus im Hinblick auf künstliche Intelligenz ein Kursfeuerwerk. Energieunternehmen blieben hingegen deutlich zurück. Insgesamt wurden die Renditen in US-Dollar durch die Abwertung gegenüber Pfund Sterling, Euro und Yen gestützt.

## Regionale Entwicklungen

Europäische Aktien, gemessen am MSCI Europe Index (Net), erzielten im Berichtsjahr eine Rendite von 18,8 % in Euro (18,4 % in US-Dollar). Während die Aktienkurse stiegen, zeigte sich parallel eine gewisse Volatilität. Angesichts erhöhter Zinsen und geopolitischer Spannungen blieb die Stimmung weiterhin von Unsicherheit geprägt. Gegen Ende 2023 wurden die Märkte durch den Rückgang der Inflation gestützt. Europäische Aktien starteten aufgrund robuster Wirtschafts- und Unternehmensdaten sowie verschiedener Anzeichen für eine Lockerung der Geldpolitik der großen Zentralbanken positiv in das Jahr 2024. Weitere Unterstützung erhielten die Märkte durch starke Gewinne und Optimismus im Hinblick auf Zinssenkungen, obwohl die steigenden Anleiherenditen auf die Stimmung drückten. Wie erwartet senkte die Europäische Zentralbank (EZB) ihre drei Leitzinsen im Juni um 25 Basispunkte (Bp.), die erste Zinssenkung seit 2019. Das dritte Quartal begann vorsichtig, da die Anleger auf die Ergebnisse der Wahlen in Frankreich und Großbritannien warteten. Anfang August erlebten die Aktienmärkte starke negative Veränderungen, die durch die Entscheidung der BoJ, die Zinssätze um 25 Bp. anzuheben, und die anschließende Abwicklung von Carry-Trades verursacht wurden. Schwache Produktionsdaten aus den USA und Europa schürten zudem Ängste hinsichtlich des Wirtschaftswachstums. Europäische Aktien erholten sich jedoch, da die EZB ihre zweite Zinssenkung im Jahr umsetzte, während die Fed ihren Kurs der geldpolitischen Lockerung mit einer Senkung um 50 Bp. einleitete. Beide Zentralbanken deuteten an, dass ihre weiteren Lockerungsmaßnahmen vorsichtig und schrittweise umgesetzt würden. Die von der chinesischen Zentralbank angekündigten Konjunkturmaßnahmen trugen zur positiven Stimmung bei und schürten den Optimismus hinsichtlich einer raschen Erholung der Nachfrage in China.

Aktien aus Asien ohne Japan erzielten, gemessen am MSCI All Country Asia ex Japan Index (Net), eine Rendite von 28,9 % in US-Dollar. Angesichts des zunehmenden Optimismus, dass die globalen Zentralbanken einschließlich der Fed die Zinssätze senken werden, begann der Berichtszeitraum positiv. Zwar blieben über den größten Teil des Berichtszeitraums Bedenken hinsichtlich der wirtschaftlichen Erholung in China bestehen, im September trugen die Zinssenkung der Fed und eine Reihe neuer Konjunkturmaßnahmen in China jedoch dazu bei, die Bedenken der Anleger zu zerstreuen. Gestützt wurden die Märkte zudem durch die starke Wertentwicklung des IT-Sektors. Vor diesem Hintergrund lagen taiwanische Aktien, insbesondere Halbleitertitel, an der Spitze. Die robuste Wertentwicklung der ASEAN-Region, insbesondere Aktien aus Malaysia und Singapur, trug positiv zur Wertentwicklung bei. Getragen vom wachsenden Interesse der Anleger ließ das starke Wirtschaftswachstum in Indien die Kurse inländischer Aktien weiter steigen. Aktien aus China und Hongkong erzielten ebenfalls ermutigende Renditen, auch wenn sie hinter dem allgemeinen Index zurückblieben. Auch die Aktienmärkte in Südkorea waren gedämpft. Der japanische Aktienmarkt erzielte im Berichtszeitraum Zuwächse. Auftrieb erhielt der Markt vor allem durch die Erwartungen an die Geldpolitik der Zentralbanken, die sich auf die BoJ und die US-Notenbank Fed konzentrierten, und die damit einhergehende Yen-Schwäche. Starke Gewinnsteigerungen, z. B. bei Schwergewichten des Index, sowie die Ankündigung von Aktienrückkäufen wirkten sich ebenfalls positiv auf die Marktstimmung aus.

Aktien aus Schwellenländern stiegen, gemessen am MSCI Emerging Markets Index (Net), im Berichtszeitraum in US-Dollar um 26,1 %. Die Stimmung schwankte stark, da die Märkte weltweit mit der hohen Inflation in den Industrieländern, dem Zeitplan für Zinssenkungen, geopolitischen Spannungen und dem Tempo der wirtschaftlichen Erholung in China zu kämpfen hatten. Zu Beginn des Berichtszeitraums wurden die Märkte durch ermutigende Wirtschaftstrends wie steigende Rohstoffpreise und eine starke Wertentwicklung von Technologiewerten gestärkt. In der Erwartung von Wahlergebnissen in drei führenden Schwellenländern – Indien, Südafrika und Mexiko – hielt die Volatilität an. In der Folgezeit gab die Anlageklasse nach, da ein Ausverkauf globaler Technologiewerte stattfand und der Yen-Carry-Trade aufgelöst wurde. Gegen Ende des Berichtszeitraums legten Aktien aus Schwellenländern jedoch zu, was durch die Zinssenkung der Fed um 50 Bp. und die Ankündigung von Konjunkturmaßnahmen in China angetrieben wurde. Vor diesem Hintergrund verzeichneten alle Regionen positive Renditen, angeführt von den Schwellenländern Asiens und gefolgt von den Schwellenländern in Europa, dem Nahen Osten, Afrika und Lateinamerika. Auf Sektorebene schlossen alle Sektoren, angeführt von IT-Werten, Versorgern und zyklischen Konsumgütern, im positiven Bereich ab.

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 Eigenschaften auch Umwelt- oder Sozialeigenschaften bzw. eine Kombination dieser Eigenschaften zu fördern. Am Ende des Berichts wurde ein neuer SFDR-Abschnitt hinzugefügt, in dem die Offenlegungspflicht behandelt wird.

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

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

Ein Exemplar des Factsheets des Fonds mit Angaben zu den Engagements auf Sektor-/Branchen- und Länderebene sowie zu den größten Netto-Long-Positionen einschließlich der Engagements in Derivaten kann entweder über die Geschäftsstellen der als unsere Vertriebspartner eingetragenen Unternehmen oder über den Sitz der Gesellschaft bezogen werden. Der für die größten Bestände ausgewiesene Marktwert ist der Marktwert gemäß den lokalen allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen und umfasst keine Engagements in Derivaten. Auf dieser Grundlage wurde auch die Aufteilung zwischen Regionen und Sektoren berechnet. Diese Dokumente stehen auch unter <https://www.fidelity.lu/funds/pricing-and-performance> zur Verfügung.

---

## Erläuterungen zur Wertentwicklung in den Fondsberichten

Die kumulativen Erträge werden auf der Basis des Vergleichs der veröffentlichten Nettoinventarwerte mit den veröffentlichten Nettoinventarwerten bei Wiederanlage der Erträge zum Ex-Dividenden-Datum berechnet. Bei Teilfonds, für die ein Swing Pricing-Verfahren gemäß Erläuterung 2 auf Seite 39 angewandt wird, werden die kumulativen Erträge zum oder aus dem angepassten Nettoinventarwert berechnet. Diese Berechnung enthält keine Ausgabeaufschläge und stellt daher die tatsächliche Entwicklung des Teilfonds dar. Die Wertentwicklungen in der Spalte „Seit Auflegung“ der Tabellen werden seit der Auflegung bis zum 30. September 2024 berechnet.

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

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

FONDSVOLUMEN ZUM 30.09.2024: 46 MIO. USD

Übersicht der Verwaltungsstelle

Die Anteilsklasse A-PF-ACC-USD des Teilfonds erzielte in US-Dollar eine Nettorendite von 14,9 %. Diesem Wert steht eine Rendite des MSCI All Country Asia ex Japan Index (Net) von 28,9 % gegenüber. Die Long-Positionen des Teilfonds schmälerten die relativen Renditen. Beeinträchtigt wurde die Wertentwicklung durch die Titelauswahl in China. Die Short-Positionen des Teilfonds belasteten die Gewinne ebenfalls.

Da weiterhin Bedenken hinsichtlich des chinesischen Immobiliensektors bestehen, wurde die Wertentwicklung durch Positionen in den Baustoffunternehmen SKShu Paint und Beijing Oriental Yuhong belastet. Beide Positionen wurden aufgelöst, da sich anderswo bessere Anlagemöglichkeiten finden ließen. Einige Schlüsselpositionen in China belasteten die Gewinne aufgrund von Bedenken hinsichtlich einer schwächlichen Binnenwirtschaft. Das Werbeunternehmen Focus Media Information Technology, das FastFood-Unternehmen Yum China und der Getränkehersteller Kweichow Moutai wurden belastet. Das Engagement in diesen Beständen wurde aber beibehalten, da ihre langfristige Anlagethese intakt bleibt.

Bei den Short-Positionen des Teilfonds gab eine Short-Position in einem Elektronik- und Haushaltsgerätehersteller nach, da sich das Unternehmen 2023 stark entwickelt hatte. Eine weitere Short-Position in einem Entwickler und Vertriebsunternehmen für Haushaltskleingeräte schmälerte die Rendite. Beide Positionen wurden im Berichtszeitraum verkauft.

Positiv für die Rendite waren hingegen ausgewählte IT-Titel. Hierzu zählten der Hersteller von Lithographiesystemen ASML Holding, der Chiphersteller SK Hynix und der Halbleiterhersteller MediaTek. Positionen im Faserzementhersteller James Hardie Industries und im Energieausrüstungsunternehmen Techtronic Industries legten zu. Beide Unternehmen weisen eine starke Korrelation mit dem US-Immobilienmarkt auf, der von den Zinssätzen bestimmt wird. Gestützt wurde die Stimmung unter den Anlegern auch durch die Zinssenkung, da der Vorsitzende der US-Notenbank Fed, Jerome Powell, eine weitere Reduzierung um 50 BP bis Ende 2024 prognostizierte.

Am Ende des Berichtszeitraums betrug das Netto-Aktienengagement des Teilfonds 92,0 %. Das Long-Engagement betrug 98,0 % und die Short-Positionen lagen bei -6,0 %. Die Aussichten erscheinen herausfordernd, da die globalen Märkte weiterhin mit Inflation und hohen Zinsen zu kämpfen haben. China steht unverändert im Vordergrund des Interesses der Anleger, aber angesichts des chinesischen Marktvolumens könnte eine allmähliche Lockerung der Geldpolitik unangemessen sein. Die Gesamtbewertungen in der Region erscheinen im Großen und Ganzen fair.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.09.2024\*

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Kweichow Moutai (A)	2.238.717	4,91
HDFC Bank	2.064.120	4,53
Taiwan Semiconductor Manufacturing	2.053.064	4,51
Galaxy Entertainment Group	2.027.380	4,45
NAVER	1.976.673	4,34
Franco-Nevada (USA)	1.950.792	4,28
Wheaton Precious Metals	1.914.624	4,20
HDFC Bank ADR	1.812.609	3,98
Yum China Holdings	1.729.989	3,80
China Overseas Land & Investment	1.669.841	3,67

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.09.2024\*

	Nettovermögen (%)
China	25,17
Indien	12,20
Sonderverwaltungszone Hongkong - China	12,15
Irland	8,99
Kanada	8,70
Thailand	5,00
Taiwan - Region	4,51
Korea	4,34
Australien	2,30
Singapur	1,95
Philippinen	1,78
USA	1,76

Gesamtrendite zum 30.09.2024\*\*\*

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegung Datum	Wertentwicklung aus	Anteilsklasse kumuliert	Index** kumuliert	Anteilsklasse kumuliert	Index** kumuliert	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumuliert	Index** kumuliert	Anteilsklasse annualisiert
A-PF-ACC-Anteile (USD)	31.01.2013	31.01.2013	14,9 %	28,9 %	9,3 %	37,3 %	1,8 %	69,0 %	79,3 %	4,6 %
A-PF-ACC-Anteile (EUR)	02.04.2014	02.04.2014	9,1 %	22,3 %	6,8 %	34,2 %	1,3 %	95,2 %	116,8 %	6,6 %
A-PF-ACC-Anteile (SGD)	16.05.2016	16.05.2016	6,6 %	21,1 %	0,1 %	27,3 %	-	38,6 %	80,2 %	4,0 %
A-PF-DIST-Anteile (EUR) (Euro/USD hedged)	14.12.2016	14.12.2016	12,6 %	26,5 %	-1,6 %	21,7 %	-0,3 %	14,0 %	40,4 %	1,7 %
I-PF-ACC-Anteile (USD)	31.01.2013	31.01.2013	16,1 %	28,9 %	14,9 %	37,3 %	2,8 %	87,9 %	79,3 %	5,6 %
Y-PF-ACC-Anteile (USD)	31.01.2013	31.01.2013	15,9 %	28,9 %	13,3 %	37,3 %	2,5 %	82,4 %	79,3 %	5,3 %
Y-PF-ACC-Anteile (EUR)	16.03.2017	16.03.2017	10,1 %	22,3 %	11,1 %	34,2 %	2,1 %	27,4 %	49,9 %	3,3 %
Y-PF-ACC-Anteile (GBP)	31.01.2013	31.01.2013	5,7 %	17,3 %	4,1 %	26,2 %	0,8 %	116,0 %	111,9 %	6,8 %

\*Bitte beachten Sie, dass der für die größten Anteilsbestände ausgewiesene Marktwert auf Bewertungen gemäß den lokalen allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen basiert und keine Engagements in Derivaten umfasst. Auf dieser Grundlage wurde auch die Aufteilung zwischen Regionen und Sektoren berechnet. Die größten Bestände enthalten keine Positionen in Aktienanleihen und im Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-USD.

\*\*Vergleichsindex: MSCI All Country Asia ex Japan Index (Net).

Vergleichsindex abgesichert gegen EUR/USD: MSCI All Country Asia ex Japan Index (Net) Hedged to EUR/USD.

\*\*\*Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 7. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 7.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.09.2024: 148 MIO. USD

Übersicht der Verwaltungsstelle

Die Anteilsklasse A-PF-ACC-USD des Teilfonds erzielte eine Rendite von 30,1 %, der eine Rendite des MSCI Emerging Markets Index (Net) von 26,1 % gegenübersteht. Auf Länderebene trug die Titelauswahl in Russland (TCS Group und Headhunter) zur Wertentwicklung bei, nachdem wir die Positionen nach der Identifizierung von Liquiditätsmöglichkeiten verkauft hatten. Die Titelauswahl in Südafrika (Naspers) erwies sich ebenfalls als lohnend. Beeinträchtigt wurde die Wertentwicklung hingegen durch die Titelauswahl in China/Hongkong, wo China Mengniu Dairy, Li Ning und Samsonite International kräftige Kursverluste erlitten.

Unser Schwerpunkt liegt nach wie vor darauf, gut kapitalisierte Unternehmen mit wenig fremdfinanzierten Bilanzen zu halten. Wir sind konservativ positioniert, was bedeutet, dass die Unternehmen in unserem Besitz besser auf das weiterhin schwierige wirtschaftliche Umfeld vorbereitet sein dürften. Die Länder- und Sektorpositionierung ist ein Nebeneffekt des Bottom-up-Ansatzes für die Titelauswahl, dafür wird jedoch das vorherrschende Umfeld berücksichtigt. Zum Ende des Berichtszeitraums betrug die Aktienquote des Teilfonds 107,6 % (netto), 159,5 % (Long) und -51,8 % (Short).

Inflation und Zinsen sind hinsichtlich des Ausblicks für Aktien aus Schwellenländern von zentraler Bedeutung. Durch ihren Zinsschnitt gibt die US-Notenbank Fed den Schwellenländern grünes Licht für die Fortsetzung ihrer Lockerungspolitik und hilft damit Verbrauchern wie auch Unternehmen. Dies dürfte dazu beitragen, die Mittelzuflüsse in die Aktienmärkte zu stärken. Während des aktuellen Zinserhöhungszyklus lagen viele Schwellenländer mit ihren entschiedenen Maßnahmen für Zinserhöhungen und Inflationskontrolle weit vor den Industrieländern. Dies bedeutet, dass die realen Zinsen auf vielen Märkten nach wie vor sehr hoch sind und daher mittelfristig ein erheblicher Spielraum für Zinssenkungen besteht. Weitere Zinssenkungen werden den Druck auf den US-Dollar verringern, der nach der Zinssenkung der Fed im September 2024 nach mehr als vier Jahren zu schwächeln begann. Die Zinssenkung stärkte lokale Währungen gegenüber dem Dollar und bot Schwellenländern die Möglichkeit, den Leitzins zu senken, ohne Inflation zu importieren.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.09.2024\*

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Naspers	11.787.144	7,95
Kaspi KZ ADR	6.269.720	4,23
HDFC Bank	4.615.450	3,11
Bank Central Asia	4.435.606	2,99
Piraeus Financial Holdings	4.385.260	2,96
Inter & Co (US) BDR	3.746.704	2,53
Standard Bank Group	3.386.268	2,28
Five-Star Business Finance	3.326.341	2,24
AlKhorayef Water & Power Technologies	3.312.506	2,23
Auto Partner (A)	3.108.487	2,10

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.09.2024\*

	Nettovermögen (%)
Südafrika	17,36
Indien	14,37
Brasilien	7,62
China	6,84
Mexiko	5,39
Indonesien	4,68
Taiwan - Region	4,42
Kasachstan	4,23
Griechenland	3,99
Vietnam	3,30
Saudi-Arabien	2,92
Kanada	2,72

Gesamtrendite zum 30.09.2024\*\*\*

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Gesamtrendite zum 30.09.2024***		Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
	Auflegung Datum	Wertentwicklung aus	Anteilsklasse kumuliert	Index** kumuliert	Anteilsklasse kumuliert	Index** kumuliert	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumuliert	Index** kumuliert	Anteilsklasse annualisiert
A-PF-ACC-Anteile (USD)	31.10.2011	31.10.2011	30,1 %	26,1 %	27,4 %	32,2 %	5,0 %	85,7 %	61,4 %	4,9 %
A-PF-ACC-Anteile (EUR)	01.04.2015	01.04.2015	23,8 %	19,6 %	25,0 %	29,2 %	4,6 %	24,1 %	45,2 %	2,3 %
A-PF-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	31.10.2011	31.10.2011	27,3 %	22,9 %	26,0 %	26,3 %	4,7 %	84,0 %	53,0 %	4,8 %
E-PF-ACC-Anteile (EUR)	07.05.2013	07.05.2013	22,7 %	19,6 %	20,0 %	29,2 %	3,7 %	58,4 %	72,8 %	4,1 %
I-ACC-Anteile (GBP)	28.08.2024	28.08.2024	-	-	-	-	-	-0,6 %	5,4 %	-
I-PF-ACC-Anteile (USD)	31.10.2011	31.10.2011	31,4 %	26,1 %	33,8 %	32,2 %	6,0 %	110,3 %	61,4 %	5,9 %
I-PF-DIST-Anteile (USD)	14.11.2018	14.11.2018	31,4 %	26,1 %	33,8 %	32,2 %	6,0 %	49,2 %	40,1 %	7,0 %
Y-PF-ACC-Anteile (USD)	31.10.2011	31.10.2011	31,2 %	26,1 %	31,9 %	32,2 %	5,7 %	103,1 %	61,4 %	5,6 %
Y-PF-ACC-Anteile (EUR)	25.01.2016	25.01.2016	24,6 %	19,6 %	29,2 %	29,2 %	5,3 %	69,8 %	96,5 %	6,3 %
Y-PF-ACC-Anteile (GBP)	31.10.2011	31.10.2011	19,6 %	14,7 %	21,2 %	21,5 %	3,9 %	143,2 %	94,2 %	7,1 %
Y-PF-DIST-Anteile (USD)	05.10.2015	05.10.2015	31,2 %	26,1 %	32,2 %	32,2 %	5,7 %	59,6 %	77,2 %	5,3 %

\*Bitte beachten Sie, dass der für die größten Anteilsbestände ausgewiesene Marktwert auf Bewertungen gemäß den lokalen allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen basiert und keine Engagements in Derivaten umfasst. Auf dieser Grundlage wurde auch die Aufteilung zwischen Regionen und Sektoren berechnet. Die größten Bestände enthalten keine Positionen in Aktienanleihen und im Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-USD.

\*\*Vergleichsindex: MSCI Emerging Markets Index (Net).

Vergleichsindex abgesichert gegen EUR: MSCI Emerging Markets Index (Net) Hedged to EUR.

\*\*\*Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 7. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 7.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.09.2024: 680 MIO. EUR

Übersicht der Verwaltungsstelle

Die Anteilsklasse A-PF-ACC-EUR des Teilfonds erzielte in Euro eine Nettorendite von 11,8 %. Diesem Wert steht eine Rendite des MSCI Europe Index (Net) von 18,8 % gegenüber. Die relative Underperformance des Teilfonds war im Wesentlichen auf die schwache Titelauswahl in den Sektoren Finanzen (Edenred und Worldline), Informationstechnologie (IT - Alten) und zyklische Konsumgüter (Burberry & Kering) zurückzuführen. Gestärkt wurde die relative Rendite hingegen durch das fehlende Engagement in Energiewerten und die starke Untergewichtung von Basiskonsumgüterwerten. Auf Einzeltitelebene trugen die Beteiligungen in den Sektoren Industrie (Experian und Assa Abloy) und IT (SAP) am meisten zur Rendite bei. Auch das fehlende Engagement im Lebensmittelunternehmen Nestlé stützte die Wertentwicklung. Das Long-Segment des Teilfonds verschlechterte die Wertentwicklung, obwohl das Short-Buch leicht zu den relativen Renditen beitrug.

Wir konzentrieren uns auf Anlagen, bei denen die Analysten von Fidelity durch Fundamentalanalysen möglicherweise einen Informationsvorsprung haben und auch die umfangreichen Hintergrundüberprüfungen durch unsere Anleger können wertsteigernd wirken. Daher meiden wir tendenziell Bereiche, in denen es schwierig ist, einen Informationsvorsprung zu erlangen, und in denen makroökonomische Analysen erforderlich sein können, wie z. B. Energieunternehmen und Banken.

Zum Ende des Berichtszeitraums betrug die Aktienquote des Teilfonds 102,4 % (netto), 116,2 % (Long) und 13,8 % (Short).

Europäische Aktien erzielten im Geschäftsjahr bisher Zuwächse. In einem Umfeld mit erhöhter Unsicherheit im Zusammenhang mit den bevorstehenden US-Wahlen im November und den sich anschließenden Auswirkungen auf die Fiskalpolitik und die Zinssätze treten wir nun jedoch in eine saisonal eher herausfordernde Phase ein. Die Bemühungen der Zentralbanken zur Inflationsbekämpfung waren in den letzten Monaten weitgehend erfolgreich. Das jüngste Konjunkturpaket der People's Bank of China, mit dem die Leitzinsen und die Hypothekenzinsen gesenkt und neue geldpolitische Instrumente zur Stützung des Aktienmarktes eingeführt wurden, kann sich kurzfristig positiv auf die Anlagenpreise auswirken. Allerdings sind es die Unternehmensgewinne, die die langfristige Wertentwicklung von Aktien bestimmen, und es bleibt noch abzuwarten, ob diese jüngsten Maßnahmen die langfristigen Wirtschaftsaussichten verbessern werden.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.09.2024\*

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Experian	56.387.976	8,30
SAP	41.532.649	6,11
Coloplast (B)	27.880.277	4,10
Air Liquide	27.325.874	4,02
Industria de Diseno Textil	27.296.583	4,02
Bunzl	24.783.801	3,65
Sage Group	24.629.056	3,62
ConvaTec Group	22.552.555	3,32
Amadeus IT Group	21.883.234	3,22
Merck KGaA	21.829.596	3,21

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.09.2024\*

	Nettovermögen (%)
Vereinigtes Königreich	22,02
Frankreich	17,69
Deutschland	13,43
Irland	11,46
Schweiz	9,00
Spanien	8,12
Dänemark	6,73
Italien	3,30
Schweden	3,20
Niederlande	2,21
USA	1,47

Gesamtrendite zum 30.09.2024\*\*\*

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegung Datum	Wertentwicklung aus	Anteilsklasse kumuliert	Index** kumuliert	Anteilsklasse kumuliert	Index** kumuliert	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumuliert	Index** kumuliert	Anteilsklasse annualisiert
A-PF-ACC-Anteile (EUR)	01.10.2004	04.10.2004	11,8 %	18,8 %	41,7 %	49,6 %	7,2 %	511,0 %	254,5 %	9,5 %
A-PF-DIST-Anteile (EUR)	08.02.2016	08.02.2016	11,8 %	18,8 %	37,3 %	49,6 %	6,5 %	101,8 %	109,1 %	8,5 %
A-PF-DIST-Anteile (GBP)	22.02.2008	22.02.2008	7,3 %	14,0 %	33,3 %	40,7 %	5,9 %	270,3 %	179,1 %	8,2 %
E-PF-ACC-Anteile (EUR)	22.02.2008	22.02.2008	10,9 %	18,8 %	36,4 %	49,6 %	6,4 %	190,1 %	152,6 %	6,6 %
I-PF-ACC-Anteile (EUR)	22.02.2008	22.02.2008	12,9 %	18,8 %	46,4 %	49,6 %	7,9 %	276,0 %	152,6 %	8,3 %
I-PF-DIST-Anteile (GBP)	29.01.2021	29.01.2021	8,4 %	14,0 %	-	-	-	22,3 %	38,7 %	5,6 %
W-PF-ACC-Anteile (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	8,2 %	14,0 %	37,9 %	40,7 %	6,6 %	122,2 %	106,2 %	7,9 %
Y-PF-ACC-Anteile (EUR)	22.02.2008	22.02.2008	12,7 %	18,8 %	46,9 %	49,6 %	8,0 %	266,1 %	152,6 %	8,1 %

\*Bitte beachten Sie, dass der für die größten Anteilsbestände ausgewiesene Marktwert auf Bewertungen gemäß den lokalen allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen basiert und keine Engagements in Derivaten umfasst. Auf dieser Grundlage wurde auch die Aufteilung zwischen Regionen und Sektoren berechnet.

Zu den größten Beständen gehören keine Positionen in geldmarktnahen oder Währungsfonds wie dem Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-EUR, Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-GBP und Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-USD.

\*\*Vergleichsindex: MSCI Europe Index (Net).

\*\*\*Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 7. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 7.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.09.2024: 16 MIO. USD

Übersicht der Verwaltungsstelle

Die Anteilsklasse A-ACC-USD des Teilfonds erzielte seit Auflegung der Strategie am 19. März 2024 auf US-Dollarbasis eine kumulierte Rendite von -1,9 %. Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und der Secured Overnight Financing Rate (SOFR)-Index wird für den Vergleich der Wertentwicklung, die Berechnung der Outperformance und der erfolgsabhängigen Gebühren verwendet. Der Teilfonds ist nicht an die Benchmark gebunden, und seine Wertentwicklung über einen beliebigen Berichtszeitraum kann erheblich von jener der Benchmark abweichen.

Der Fondsmanager verfolgt für die Wertpapierauswahl einen disziplinierten Bottom-up-Ansatz und sucht nach in Ungnade gefallen Titeln, die aufgrund struktureller und/oder zyklischer Bedenken deutlich fehlbewertet sind. Der Teilfonds wird benchmarkunabhängig und auf starken Überzeugungen beruhend verwaltet und gibt unseren besten Ideen Priorität. Neue Long-Positionen sind in der Regel auf konträre/Substanzwerte ausgerichtet, wenn die Stimmung im Vergleich zu den Fundamentaldaten des Unternehmens übertrieben negativ ist. Die Short-Positionen des Portfolios konzentrieren sich in erster Linie auf Unternehmen mit gescheiterten Geschäftsmodellen, schwachen Bilanzen und schlechtem Management. Wir sind auch bestrebt, durch dynamisches Management einzelner Aktienpositionen auf antizyklische Weise Alpha zu generieren.

Am Ende des Berichtszeitraums lag das Netto-Aktienengagement des Teilfonds bei 2,7 % und umfasste dabei ein Long-Engagement von 100,0 % und ein Short-Engagement von -97,4 %.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.09.2024\*

	Marktwert (USD)	Nettoverm ögen (%)
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	753.713	4,84
Rolls-Royce Holdings	691.820	4,44
Golar LNG	629.735	4,04
Autohome (A) ADR	593.409	3,81
Siemens Energy	588.546	3,78
Danone	581.864	3,73
Alibaba Group Holding ADR	577.705	3,71
Agnico Eagle Mines	569.683	3,65
Babcock International Group	552.686	3,55
Deliveroo (A)	528.111	3,39

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.09.2024\*

	Nettoverm ögen (%)
Vereinigtes Königreich	23,74
USA	20,31
China	13,20
Deutschland	10,35
Frankreich	6,50
Schweden	4,84
Bermuda	4,04
Kanada	3,65
Brasilien	3,10
Norwegen	2,60
Schweiz	2,43
Israel	2,05

Gesamtrendite zum 30.09.2024\*\*\*

Anteilsklasse	Auflegung Datum	Wertentwicklung aus	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung	
			Anteilsklasse kumuliert	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumuliert	Anteilsklasse annualisiert	Index** kumuliert	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	19.03.2024	19.03.2024	-	-	-	-1,9 %	2,9 %	-
A-ACC-Anteile (EUR)	19.03.2024	19.03.2024	-	-	-	-4,3 %	0,1 %	-
A-ACC-Anteile (SGD)	19.03.2024	19.03.2024	-	-	-	-6,2 %	-1,7 %	-
A-PF-ACC-Anteile (USD)	19.03.2024	19.03.2024	-	-	-	-1,7 %	2,9 %	-
I-ACC-Anteile (USD)	19.03.2024	19.03.2024	-	-	-	-1,3 %	2,9 %	-
I-PF-ACC-Anteile (USD)	19.03.2024	19.03.2024	-	-	-	-1,1 %	2,9 %	-
I-PF-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	19.03.2024	19.03.2024	-	-	-	-2,3 %	2,0 %	-
W-ACC-Anteile (GBP)	19.03.2024	19.03.2024	-	-	-	-6,3 %	-2,5 %	-
Y-ACC-Anteile (USD)	19.03.2024	19.03.2024	-	-	-	-1,4 %	2,9 %	-
Y-PF-ACC-Anteile (USD)	19.03.2024	19.03.2024	-	-	-	-1,3 %	2,9 %	-

\*Bitte beachten Sie, dass der für die größten Anteilsbestände ausgewiesene Marktwert auf Bewertungen gemäß den lokalen allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen basiert und keine Engagements in Derivaten umfasst. Auf dieser Grundlage wurde auch die Aufteilung zwischen Regionen und Sektoren berechnet.

Zu den größten Beständen gehören keine Positionen in geldmarktnahen oder Währungsfonds wie dem Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-USD.

\*\*Vergleichsindex: Euro Short Term Rate Index.

Vergleichsindex: SOFR-Index.

\*\*\*Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 7. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 7.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.09.2024: 1.414 MIO. USD

Übersicht der Verwaltungsstelle

Die Anteilsklasse A-PF-ACC-USD des Teilfonds erzielte in US-Dollar eine Nettoertragsrendite von 13,3 %. Damit blieb sie im Berichtszeitraum hinter der Rendite des MSCI All Country World Index (Net) von 31,8 % zurück. In der Summe verschlechterten Long- wie auch Short-Positionen die Wertentwicklung. Auf Sektorebene trug die starke Titelauswahl in den Sektoren Elektrogeräte, Luft- und Raumfahrt, Verteidigung, Metalle und Bergbau positiv zu den Renditen bei. Die Übergewichtung des Sektors für Energieausrüstungen und -dienstleistungen beeinträchtigte die Renditen und die Untergewichtung des Halbleiter- und Halbleitersausrüstungssektors verschlechterte die relative Wertentwicklung ebenfalls.

Am stärksten beeinträchtigt wurde die Performance durch die Long-Positionen des Teilfonds in Energiewerten, da dieser Sektor durch sinkende Energiepreise sowie den anhaltenden Inflationsdruck getroffen wurde. Dazu gehören TGS, ein Unternehmen, das Seismik-Software anbietet, sowie der Anbieter von Energieausrüstungen und -Komponenten NOV. Dennoch halten wir an den positiven Aussichten für diese Unternehmen fest, da titelspezifische Faktoren ihr langfristiges Potenzial stützen. TGS ist führend auf einem oligopolistischen Markt und dürfte von einer Erholung der Ölexplorationstätigkeit sowie von CO2-Abscheidungs- und Windprojekten profitieren. Zugleich dürfte NOV ein starker Nutznießer des anhaltenden Wachstums der internationalen Offshore-Exploration und -Entwicklung sein, wobei die Aktionärsrenditen des Titels seine Bewertung stützen dürften.

Am stärksten beeinträchtigt wurden die Short-Positionen des Teilfonds in US-Werten, die Zuwächse aufgrund eines spekulativen, blasenartigen Verhaltens erzielten, wie es zurzeit auf dem KI-Markt zu beobachten ist. Hierzu zählt eine Short-Position in einem führenden Halbleiterunternehmen. Der Aktienkurs und die Marktkapitalisierung des Unternehmens stiegen aufgrund der überwältigenden Nachfrage nach seinen Chips deutlich an. Wir sind der Ansicht, dass der derzeitige Umsatz auf einem unhaltbar hohen Niveau liegt und mittelfristig ein steiler Rückgang zu erwarten ist. Die Long-Position in Worldline, einem Unternehmen, das diverse Zahlungsdienstleistungen für Finanzwerte anbietet, erwies sich nach einer kürzlichen Gewinnwarnung als eine Quelle der Schwäche. Aber obwohl das Unternehmen mit Umsatz und Margen zu kämpfen hat, besitzt es ein hohes Potenzial, eine Trendwende zu schaffen.

Unterdessen trug der Luft- und Raumfahrtkonzern Rolls-Royce im Gefolge starker Gewinne positiv zur Wertentwicklung bei. Darüber hinaus ist das Unternehmen in einer sehr attraktiven oligopolistischen Struktur tätig und profitiert von einem wiederkehrenden Einkommensstrom. In der Vergangenheit lag der Schwerpunkt auf der Produktentwicklung, während die finanziellen Erträge im Vergleich zu denen der Mitbewerber unterlegen waren. Das Unternehmen befindet sich in einem sehr umfassenden Transformationsprozess, der es ihm, wenn er erfolgreich verläuft, ermöglichen wird, technologisch führend zu bleiben und gleichzeitig erstklassige finanzielle Erträge zu erzielen. Einen weiteren wichtigen Beitrag leistete die Long-Position im deutschen Industrieunternehmen Siemens Energy. Die Aktien des Unternehmens stiegen aufgrund der anhaltenden Stärke seiner Gasturbinen- und Fernleitungsnetzsparte sowie der grundlegenden Verbesserung seiner Sparte für erneuerbare Energien – Siemens Gamesa Renewable Energy (SGRE). Agnico Eagle Mines und Newmont Corp, zwei Goldminen, profitierten angesichts der geopolitischen Unsicherheit von einem steigenden Goldpreis. Die Aussichten für den Goldpreis und damit auch für diese Unternehmen sind ermutigend.

Am Ende des Berichtszeitraums lag das Netto-Aktienengagement des Teilfonds bei 98,8 % und umfasste dabei ein Long-Engagement von 128,5 % und ein Short-Engagement von -29,7 %. Der Manager bleibt seinem Contrarian-Value-Anlagestil treu und führt sein Portfolio mit sehr viel aktivem Geld. Der Fokus bleibt auf dem Bottom-up-Ansatz für die Titelauswahl, durch den sichergestellt wird, dass sie die wichtigste Triebfeder für Risiken und Renditen ist.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.09.2024\*

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	73.979.689	5,23
Golar LNG	72.993.248	5,16
Babcock International Group	71.621.771	5,07
Alibaba Group Holding ADR	66.578.808	4,71
Agnico Eagle Mines	64.714.762	4,58
Hapvida Participacoes e Investimentos	62.133.732	4,39
Autohome (A) ADR	58.712.084	4,15
Siemens Energy	58.039.666	4,10
Danone	54.356.312	3,84
ConvaTec Group	52.799.629	3,73

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.09.2024\*

	Nettovermögen (%)
USA	18,42
Vereinigtes Königreich	15,26
China	14,89
Deutschland	10,57
Frankreich	8,11
Kanada	5,74
Schweden	5,23
Bermuda	5,16
Schweiz	4,42
Brasilien	4,39
Dänemark	2,95
Israel	1,98

Gesamtrendite zum 30.09.2024\*\*\*

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegung Datum	Wertentwicklung aus	Anteilsklasse kumuliert	Index** kumuliert	Anteilsklasse kumuliert	Index** kumuliert	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumuliert	Index** kumuliert	Anteilsklasse annualisiert
A-PF-ACC-Anteile (USD)	30.09.2013	30.09.2013	13,3 %	31,8 %	122,2 %	77,7 %	17,3 %	195,5 %	173,0 %	10,4 %
A-ACC-Anteile (HUF)	28.08.2024	28.08.2024	-	-	-	-	-	2,8 %	3,8 %	-
A-PF-ACC-Anteile (EUR)	02.04.2014	02.04.2014	7,6 %	25,0 %	117,5 %	73,6 %	16,8 %	240,6 %	207,9 %	12,4 %
A-PF-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	24.04.2024	24.04.2024	-	-	-	-	-	5,0 %	12,1 %	-
B1-PF-ACC-Anteile (EUR)	14.08.2024	14.08.2024	-	-	-	-	-	2,3 %	5,1 %	-
E-PF-ACC-Anteile (EUR)	30.09.2013	30.09.2013	6,9 %	25,0 %	107,9 %	73,6 %	15,8 %	227,6 %	231,1 %	11,4 %
I-ACC-Anteile (USD)	28.02.2024	28.02.2024	-	-	-	-	-	15,6 %	13,6 %	-
I-PF-ACC-Anteile (USD)	30.09.2013	30.09.2013	14,5 %	31,8 %	131,8 %	77,7 %	18,3 %	227,1 %	173,0 %	11,4 %
Y-PF-ACC-Anteile (USD)	30.09.2013	30.09.2013	14,3 %	31,8 %	128,5 %	77,7 %	18,0 %	215,9 %	173,0 %	11,0 %
Y-PF-ACC-Anteile (EUR)	30.09.2013	30.09.2013	8,6 %	25,0 %	122,7 %	73,6 %	17,4 %	281,8 %	231,1 %	13,0 %
Y-PF-ACC-Anteile (GBP)	30.09.2013	30.09.2013	4,2 %	19,9 %	109,0 %	63,3 %	15,9 %	279,0 %	229,6 %	12,9 %

\*Bitte beachten Sie, dass der für die größten Anteilsbestände ausgewiesene Marktwert auf Bewertungen gemäß den lokalen allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen basiert und keine Engagements in Derivaten umfasst. Auf dieser Grundlage wurde auch die Aufteilung zwischen Regionen und Sektoren berechnet.

Zu den größten Beständen gehören keine Positionen in geldmarktnahen oder Währungsfonds wie dem Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-USD.

\*\*Vergleichsindex: MSCI All Country World Index (Net).

Vergleichsindex: MSCI ACWI Net USD Cross Hedged to EUR.

\*\*\*Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 7. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 7.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.09.2024: 46 MIO. EUR

Übersicht der Verwaltungsstelle

Die Anteilsklasse A-ACC-EUR des Teilfonds erzielte seit ihrer Auflegung bis Ende September 2024 eine Netto-Rendite in Euro von 6,1 %. Auf absoluter Basis trug das Aktiensegment am meisten zur Wertentwicklung bei. Gestützt durch die nachlassende Inflation, ermutigende Unternehmensgewinne und die Aussichten auf Zinssenkungen entwickelten sich globale Aktien positiv. Der Fidelity Sustainable Research Enhanced US Equity UCITS ETF hat, angeführt von seiner Allokation in IT-Aktien, einen erheblichen Wertzuwachs bewirkt. Die Anteilsbestände konzentrierten sich auf Schwellenländer, auch wenn europäische und japanische Aktien die Gewinne noch weiter steigerten. Positiv wirkte sich auch das Segment der festverzinslichen Wertpapiere aus. Die Strategien des Fidelity Funds Euro Bond und des Fidelity Funds Global Corporate Bond trugen, angeführt von ihren Kuponeinnahmen, positiv zu den Renditen bei.

Der Teilfonds bestand bei der Auflegung zu 20 % aus Aktien und zu 80 % aus festverzinslichen Wertpapieren. Vor dem Hintergrund attraktiver Anleiherenditen investierte der Teilfonds anfangs 80 % in festverzinsliche Vermögenswerte. In den drei Jahren nach seiner Auflegung wird sich die Aktienquote schrittweise auf rund 80 % erhöhen. Das Rentensegment konzentriert sich auf globale und regionale Strategien, mit denen ein diversifiziertes und ausgewogenes Engagement auf den globalen Anleihemärkten angestrebt wurde. Mit zunehmender Aktienallokation ist der Teilfonds bestrebt, in eine Vielzahl globaler Aktienstrategien zu investieren, die langfristige Marktthemen sowie sektorale, regionale, globale und stilspezifische Strategien beinhalten können. Im Einklang mit dem Anlageansatz wurde die Anleihenallokation im Berichtszeitraum zugunsten von Aktien allmählich reduziert. Das Aktiensegment ist aufgrund der resilienten wirtschaftlichen Rahmenbedingungen stark in den USA engagiert und ist darüber hinaus in wichtige regionale Märkte diversifiziert.

Das globale Wachstum bleibt im Einklang mit der späten Phase des Konjunkturzyklus überdurchschnittlich. Die Zentralbanken der führenden Industrieländer haben begonnen, die Zinssätze zu senken, was sich positiv auf risikoreichere Anlagen auswirken sollte. Dennoch ist angesichts der erhöhten geopolitischen Risiken, der unstillen Inflationsabschwächung und der Anzeichen für eine Abschwächung des globalen Wachstums Vorsicht geboten.

Gesamtrendite zum 30.09.2024\*\*\*

Anteilsklasse	Auflegung Datum	Wertentwicklung aus	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung	
			Anteilsklasse kumuliert	Anteilsklasse kumuliert	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumuliert	Anteilsklasse annualisiert	
A-ACC-Anteile (EUR)	10.01.2024	10.01.2024	-	-	-	6,1 %	-	
B1-ACC-Anteile (EUR)	14.08.2024	14.08.2024	-	-	-	1,8 %	-	
D-ACC-Anteile (EUR)	14.08.2024	14.08.2024	-	-	-	1,9 %	-	
E-ACC-Anteile (EUR)	10.01.2024	10.01.2024	-	-	-	5,5 %	-	
T-ACC-Anteile (EUR)	02.10.2023	02.10.2023	-	-	-	7,5 %	-	

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.09.2024\*

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Fidelity Sust. Research En. US Eq. ETF ACC-USD	8.902.320	19,44
FF - Global Bond Fund - I-ACC-EUR-(H)	5.332.123	11,64
FF - Gbl Short Dur Inc Fd - Y-ACC-EUR-(EUR/USD)(H)	4.467.419	9,75
FF - Global Corp Bond Fund -I-ACC-EUR-(H)	4.010.303	8,76
FF - Euro Bond Fund - X-ACC-EUR	3.572.585	7,80
FF - US Dollar Bond Fund - I-ACC-EUR-(H)	3.263.777	7,13
FF - Sustainable Climate Bond Fund - I-ACC-EUR-(H)	2.821.480	6,16
Fidelity Sust. Global Corp. Bond PAM ETF Acc	2.683.962	5,86
Deutschland 3,027 % 20.11.2024	2.295.283	5,01
FF - Sustainable US Equity Fund - I-ACC-USD	2.213.564	4,83

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.09.2024\*

	Nettovermögen (%)
Luxemburg	61,07
Irland	33,69
Deutschland	5,01

\*Bitte beachten Sie, dass der für die größten Anteilsbestände ausgewiesene Marktwert auf Bewertungen gemäß den lokalen allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen basiert und keine Engagements in Derivaten umfasst. Auf dieser Grundlage wurde auch die Aufteilung zwischen Regionen und Sektoren berechnet.

Zu den größten Beständen gehören keine Positionen in geldmarktnahen oder Währungsfonds wie dem Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-EUR.

\*\*\*Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 7. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 7.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.09.2024: 114 MIO. EUR

Übersicht der Verwaltungsstelle

Die Anteilsklasse A-ACC-EUR des Teilfonds erzielte im Berichtszeitraum auf Eurobasis eine Nettorendite von 9,3 %. Auf absoluter Basis hat das Segment der festverzinslichen Wertpapiere erheblich zur Wertentwicklung beigetragen. Insbesondere die Strategien Fidelity Funds Global Corporate Bond und Fidelity Funds Euro Bond entwickelten sich vor dem Hintergrund eines Rückgangs der Renditen von Staatsanleihen positiv. Gestützt wurden die Renditen zudem durch Positionen in den Strategien Fidelity Funds Global Bond, Fidelity Funds US Dollar Bond und Fidelity Funds Sustainable Climate Bond. Die Allokation in Aktien trug positiv zur Wertentwicklung bei. Allgemeinere globale Aktien entwickelten sich positiv, da sich das globale Wachstum stabilisierte, die Inflation zurückging und in den wichtigsten Industrieländern Zinssenkungen erwartet wurden. Der Fidelity Funds Global Technology hat einen Wertzuwachs bewirkt, da der IT-Sektor vom Optimismus im Hinblick auf das Thema künstliche Intelligenz und starke Erträge profitierte. Auch der Beitrag anderer Aktienstrategien war weitgehend positiv.

Bei Auflegung war der Teilfonds vor dem Hintergrund attraktiver Anleiherenditen in erster Linie in festverzinslichen Anlagen investiert. In den fünf Jahren nach seiner Auflegung wird sich die Aktienquote des Teilfonds allmählich auf rund 60 % erhöhen. Im Einklang mit dem Anlageansatz wurde die Anleihenallokation im Berichtszeitraum zugunsten von Aktien allmählich reduziert. Das Aktiensegment konzentriert sich weiterhin auf Themen, die von langfristigen Megatrends sowie strukturellen oder langfristigen Veränderungen in Wirtschaft und Gesellschaft profitieren. Dazu gehören Themen wie disruptive Technologien, wirtschaftliche Veränderungen, Demografie und sozialer Wandel sowie Ressourcenknappheit und Klimawandel. Im Zuge der Neugewichtung des Portfolios wurden auch neue Strategien sowohl im Aktien- als auch im Anleihe-segment eingeführt.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.09.2024\*

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
FF - Global Bond Fund - I-ACC-EUR-(H)	17.128.411	15,08
FF - Gbl Short Dur Inc Fd - Y-ACC-EUR-(EUR/USD)(H)	14.326.318	12,61
FF - Global Corp Bond Fund -I-ACC-EUR-(H)	12.867.806	11,33
FF - Euro Bond Fund - X-ACC-EUR	11.456.871	10,09
FF - US Dollar Bond Fund - I-ACC-EUR-(H)	10.466.283	9,22
FF - Sustainable Climate Bond Fund - I-ACC-EUR-(H)	9.055.441	7,97
Fidelity Sust. Global Corp. Bond PAM ETF Acc	8.678.099	7,64
Deutschland 3,027 % 20.11.2024	7.520.021	6,62
FF - Global Technology Fund - I-ACC-EUR	4.030.610	3,55
FF - EM Total Ret Debt Fd - I-ACC-EUR-(EUR/USD)(H)	3.806.810	3,35

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.09.2024\*

	Nettovermögen (%)
Luxemburg	85,27
Irland	7,64
Deutschland	6,62

Gesamtrendite zum 30.09.2024\*\*\*

Anteilsklasse	Auflegung Datum	Wertentwicklung aus	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung	
			Anteilsklasse kumuliert	Anteilsklasse kumuliert	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumuliert	Anteilsklasse annualisiert	
A-ACC-Anteile (EUR)	25.05.2023	25.05.2023	9,3 %	-	-	7,2 %	5,2 %	
B1-ACC-Anteile (EUR)	14.08.2024	14.08.2024	-	-	-	1,3 %	-	
D-ACC-Anteile (EUR)	14.08.2024	14.08.2024	-	-	-	1,4 %	-	
E-ACC-Anteile (EUR)	25.05.2023	25.05.2023	8,7 %	-	-	6,4 %	4,7 %	
T-ACC-Anteile (EUR)	25.05.2023	25.05.2023	9,0 %	-	-	6,7 %	4,9 %	

\*Bitte beachten Sie, dass der für die größten Anteilsbestände ausgewiesene Marktwert auf Bewertungen gemäß den lokalen allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen basiert und keine Engagements in Derivaten umfasst. Auf dieser Grundlage wurde auch die Aufteilung zwischen Regionen und Sektoren berechnet.

\*\*\*Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 7. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 7.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.09.2024: 73 MIO. USD

Übersicht der Verwaltungsstelle

Die Anteilsklasse A-ACC-USD des Teilfonds lieferte seit ihrer Auflegung am 3. Juni 2024 auf US-Dollarbasis eine Rendite von 5,8 % nach Abzug der Gebühren. Auf absoluter Basis trugen Aktien am meisten zur Wertentwicklung bei. Insbesondere die Allokation in Aktien aus den USA und der Region Asien-Pazifik (ohne Japan) hat einen Wertzuwachs bewirkt. Sektorstrategien, die in Infrastruktur für erneuerbare Energien und Immobilien investiert sind, steigerten die Gewinne. Globale Aktien hatten mit erheblicher Volatilität zu kämpfen, legten aber im Berichtszeitraum zu, da die Lockerung der Geldpolitik in wichtigen Industrieländern, der Rückgang der Inflation und die robusten Wirtschaftsdaten in den USA die Stimmung der Anleger beflügelten. Zugleich haben Anleihenstrategien einen Wertzuwachs bewirkt, insbesondere die Allokation in hochwertigen Staatsanleihen und hochverzinslichen Anleihen. Ausgewählte Kommunalanleihen aus Schwellenländern wirkten sich ebenfalls positiv auf die Rendite aus. Ansonsten hat die in Gold investierte Strategie für alternative Anlagen aufgrund von Besorgnissen hinsichtlich geopolitischem Gegenwind und der Erwartung von Zinssenkungen nur durch die US-Notenbank (Fed) einen Wertzuwachs bewirkt. Das Engagement in liquiden Mitteln erwies sich angesichts der volatilen Marktlage sowohl an den Aktien- als auch an den Anleihemärkten als lohnend.

Der Teilfonds investiert in eine breite Palette von Anlageklassen. Er nutzt eine langfristige Portfoliostrukturierung, um ein diversifiziertes Portfolio aufzubauen, und eine taktische, um die Rendite zu steigern und in sich verändernden Marktumfeldern die Verlustrisiken zu steuern. Seit Auflegung des Teilfonds wurde die Allokation in Aktien reduziert, da wir die Anlageklasse angesichts der hohen Unsicherheit im Zusammenhang mit den US-Wahlen, den Wirtschaftsaussichten, der Zentralbankpolitik und den geopolitischen Problemen neutral bewerteten. Dennoch bevorzugen wir angesichts der unterstützenden Fundamentalwerte und des robusten Wachstums nach wie vor Aktien aus den USA und Asien. Zugleich haben wir die Allokation in Anleihenstrategien, insbesondere in ausgewählten Hochzinsanleihen, aufgrund solider Fundamentaldaten für Kredite und attraktiver Renditen erhöht. Wir bleiben Krediten mit kurzer Duration und Schuldtiteln in Landeswährung von Schwellenländern zugeneigt.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.09.2024\*

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
iShares Broad USD High Yield Corp Bond ETF	9.341.449	12,85
iShares MSCI EM Asia ETF	9.226.837	12,70
Fidelity Sust. Research En. US Eq. ETF ACC-USD	7.296.463	10,04
Neuseeland 3,50 % 14.04.2033	4.312.981	5,93
iShares Asia Investment Grade Corp Bond ETF	3.999.040	5,50
Xtrackers S&P 500 Equal Weight ETF	3.614.862	4,97
Fidelity Sust. Research Enh. Jap Eq. ETF ACC-JPY	3.350.553	4,61
iShares USD Short Duration Corp Bond ETF	2.533.702	3,49
Spanien 3,25% 30.04.2034	2.066.773	2,84
iShares Core EURO STOXX 50 ETF	1.992.807	2,74

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.09.2024\*

	Nettovermögen (%)
Irland	62,83
Neuseeland	5,93
Luxemburg	5,06
Spanien	2,84
Deutschland	2,74
Brasilien	2,67
Vereinigtes Königreich	1,84

Gesamtrendite zum 30.09.2024\*\*\*

Anteilsklasse	Auflegung Datum	Wertentwicklung aus	Ein Jahr	Fünf Jahre	Seit Auflegung		
			Anteilsklasse kumuliert	Anteilsklasse kumuliert	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumuliert	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	03.06.2024	03.06.2024	-	-	-	5,8 %	-
A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	03.06.2024	03.06.2024	-	-	-	5,1 %	-
A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	03.06.2024	03.06.2024	-	-	-	5,8 %	-
A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	03.06.2024	03.06.2024	-	-	-	5,3 %	-
A-MINCOME(G)-Anteile (USD)	03.06.2024	03.06.2024	-	-	-	5,8 %	-
A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	03.06.2024	03.06.2024	-	-	-	5,2 %	-
Y-ACC-Anteile (USD)	03.06.2024	03.06.2024	-	-	-	6,1 %	-
Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	03.06.2024	03.06.2024	-	-	-	6,1 %	-
Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	03.06.2024	03.06.2024	-	-	-	6,1 %	-

\*Bitte beachten Sie, dass der für die größten Anteilsbestände ausgewiesene Marktwert auf Bewertungen gemäß den lokalen allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen basiert und keine Engagements in Derivaten umfasst. Auf dieser Grundlage wurde auch die Aufteilung zwischen Regionen und Sektoren berechnet.

\*\*\*Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 7. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 7.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.09.2024: 4 MIO. EUR

Übersicht der Verwaltungsstelle

Der Teilfonds investiert in eine breite Palette von auf Euro lautenden Unternehmens- und Staatsanleihen aus aller Welt, die ein Fälligkeitsdatum ähnlich dem des Teilfonds vom 2. Dezember 2027 aufweisen. Während des Erstzeichnungszeitraums (16. September bis 29. November 2024) wird der Teilfonds die Anlagen auf Geldmarktinstrumente, Anleihen, liquide Mittel und liquiden Mitteln gleichstehende Mittel verteilen.

Nach Ablauf der Erstzeichnungsfrist darf der Teilfonds entsprechend den angegebenen Prozentsätzen in folgende Vermögenswerte investieren: Ewige Anleihen: bis zu 5 %; Investment Grade-Anleihen: bis zu 100 %; Anleihen unterhalb von Investment Grade oder ohne Bewertung: bis zu 40 %, wobei Anleihen ohne Bewertung weniger als 10 % ausmachen müssen; Hybridinstrumente und bedingte Pflichtwandelanleihen (CoCos): weniger als 15 %, wobei CoCos weniger als 5 % ausmachen müssen; Schwellenländeranleihen: bis zu 15 %; Geldmarktinstrumente: bis zu 20 %.

Der Teilfonds ist derzeit bis zum 29. November 2024 zur Zeichnung offen.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.09.2024\*

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Italien 2,980 % 15.12.2024	615.193	14,04
Italien 3,057 % 13.12.2024	615.187	14,04
Deutschland 2,20 % 12.12.2024	603.202	13,77
Frankreich 3,263 % 11.12.2024	590.450	13,48
Deutschland 2,907 % 12.11.2024	481.490	10,99
Spanien 2,994 % 31.01.2025	480.169	10,96
Frankreich 3,297 % 18.12.2024	479.822	10,95
Spanien 3,146 % 10.01.2025	479.808	10,95

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.09.2024\*

	Nettovermögen (%)
Italien	28,08
Deutschland	24,76
Frankreich	24,43
Spanien	21,91

Gesamtrendite zum 30.09.2024\*\*\*

Anteilsklasse	Auflegung Datum	Wertentwicklung aus	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung	
			Anteilsklasse kumuliert	Anteilsklasse kumuliert	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumuliert	Anteilsklasse annualisiert	
A-ACC-Anteile (EUR)	16.09.2024	16.09.2024	-	-	-	0,1 %	-	
A-DIST-Anteile (EUR)	16.09.2024	16.09.2024	-	-	-	0,1 %	-	
A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	16.09.2024	16.09.2024	-	-	-	0,1 %	-	
E-ACC-Anteile (EUR)	16.09.2024	16.09.2024	-	-	-	0,1 %	-	
E-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	16.09.2024	16.09.2024	-	-	-	0,1 %	-	
I-ACC-Anteile (EUR)	16.09.2024	16.09.2024	-	-	-	0,1 %	-	
I-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	16.09.2024	16.09.2024	-	-	-	0,1 %	-	
T-ACC-Anteile (EUR)	16.09.2024	16.09.2024	-	-	-	0,1 %	-	
T-QINCOME(G)-Anteile (EUR)	16.09.2024	16.09.2024	-	-	-	0,1 %	-	
Y-ACC-Anteile (EUR)	16.09.2024	16.09.2024	-	-	-	0,1 %	-	
Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	16.09.2024	16.09.2024	-	-	-	0,1 %	-	

\*Bitte beachten Sie, dass der für die größten Anteilsbestände ausgewiesene Marktwert auf Bewertungen gemäß den lokalen allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen basiert und keine Engagements in Derivaten umfasst. Auf dieser Grundlage wurde auch die Aufteilung zwischen Regionen und Sektoren berechnet.

\*\*\*Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 7. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 7.

FONDSVOLUMEN ZUM 30.09.2024: 472 MIO. EUR

Übersicht der Verwaltungsstelle

Die Anteilsklasse A-ACC-EUR des Teilfonds erzielte seit Einführung der Strategie am 19. Februar 2024 auf Eurobasis eine kumulierte Nettorendite von 4,1 %. Der Teilfonds wird aktiv und ohne Bezugnahme auf eine Benchmark verwaltet. Der Teilfonds wurde am 19. Februar 2024 aufgelegt und stand bis zum 26. April 2024 zur Zeichnung offen. Während des Zeichnungszeitraums wurden Anlagen in Geldmarktinstrumenten, Anleihen, liquiden Mittel und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln getätigt. Nach dem Zeichnungszeitraum investierte der Teilfonds in Staats- und Unternehmensanleihen.

Der Teilfonds ist bestrebt, bis zur geplanten Liquidation des Teilfonds im Jahr 2028 eine positive Gesamtrendite zu erzielen (Fälligkeitsdatum: 26. April 2028). Der Teilfonds investiert im Zuge einer Bottom-up-Titelauswahl in auf Euro lautende globale Unternehmens- und Staatsanleihen. Bei dieser Strategie des Kaufens und Haltens werden Anleihen in der Regel bis zum Fälligkeitsstermin gehalten. Unser Ansatz nutzt internes Research und quantitative Techniken für die Portfoliokonstruktion, um geeignete Gelegenheiten in einer breiten Palette von Anleiheemittenten aus wichtigen Regionen und Sektoren zu finden. ESG-Überlegungen sind Bestandteil des Anlageprozesses. Der Manager hat für das Risikomanagement einen äußerst präzisen und wiederholbaren Ansatz gewählt.

Ende September 2024 hielt der Teilfonds 15 % in Staatsanleihen, 60 % in Investment Grade-Unternehmensanleihen und 25 % in hochverzinslichen Anleihen.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.09.2024\*

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Italien 3,40 % 01.04.2028	69.591.690	14,73
Aroundtown 1,625 % 31.01.2028 EMTN	7.466.175	1,58
Fastighets AB Balder 1,25 % 28.01.2028 EMTN	7.452.674	1,58
Aareal Bank 0,25 % 23.11.2027	7.344.837	1,55
Grand City Properties 0,125 % 11.01.2028 EMTN	7.240.217	1,53
BAWAG P.S.K. 0,375 % 03.09.2027 EMTN	7.232.940	1,53
Acef Holding 0,75 % 14.06.2028	7.224.123	1,53
Vonovia 0,25 % 01.09.2028 EMTN	7.215.448	1,53
Digital Euro Finco 1,125 % 09.04.2028	7.199.883	1,52
Blackstone (BPPEH) 1,00 % 04.05.2028 EMTN	7.198.362	1,52

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.09.2024\*

	Nettovermögen (%)
Italien	20,55
Frankreich	13,47
Deutschland	10,02
Luxemburg	9,64
Niederlande	8,38
USA	8,12
Spanien	7,87
Vereinigtes Königreich	4,69
Griechenland	3,96
Schweden	3,04
Österreich	2,97
Finnland	1,69

Gesamtrendite zum 30.09.2024\*\*\*

Anteilsklasse	Auflegung Datum	Wertentwicklung aus	Ein Jahr	Fünf Jahre	Seit Auflegung		
			Anteilsklasse kumuliert	Anteilsklasse kumuliert	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumuliert	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (EUR)	19.02.2024	19.02.2024	-	-	-	4,1 %	-
A-QINCOME-Anteile (EUR)	19.02.2024	19.02.2024	-	-	-	4,1 %	-
E-ACC-Anteile (EUR)	19.02.2024	19.02.2024	-	-	-	4,0 %	-
E-QINCOME-Anteile (EUR)	19.02.2024	19.02.2024	-	-	-	4,0 %	-
I-ACC-Anteile (EUR)	19.02.2024	19.02.2024	-	-	-	4,3 %	-
I-QINCOME Anteile (EUR)	19.02.2024	19.02.2024	-	-	-	4,3 %	-
Y-ACC-Anteile (EUR)	19.02.2024	19.02.2024	-	-	-	4,2 %	-
Y-QINCOME-Anteile (EUR)	19.02.2024	19.02.2024	-	-	-	4,2 %	-

\*Bitte beachten Sie, dass der für die größten Anteilsbestände ausgewiesene Marktwert auf Bewertungen gemäß den lokalen allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen basiert und keine Engagements in Derivaten umfasst. Auf dieser Grundlage wurde auch die Aufteilung zwischen Regionen und Sektoren berechnet.

\*\*\*Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 7. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 7.

Vermögensaufstellung zum 30. September 2024

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% des Nettvermögens
<b>An einer amtlichen Börse zugelassene oder gehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Energie</b>					
Whitehaven Coal	AU	AUD	210.649	1.045.544	2,30
China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY	835.101	952.512	2,09
Transocean	US	USD	186.877	801.702	1,76
China Merchants Energy Shipping	CN	CNY	221.199	252.299	0,55
			<b>3.052.057</b>	<b>6,70</b>	
<b>Rohstoffe</b>					
Franco-Nevada (USA)	CA	USD	15.736	1.950.792	4,28
Wheaton Precious Metals	CA	USD	31.475	1.914.624	4,20
Baoshan Iron & Steel (A)	CN	CNY	1.049.711	1.033.923	2,27
Hindalco Industries	IN	INR	100.895	910.253	2,00
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	66.000	148.118	0,33
Agnico Eagle Mines (US)	CA	USD	1.244	99.756	0,22
			<b>6.057.466</b>	<b>13,30</b>	
<b>Industrie</b>					
Container Corp of India	IN	INR	70.391	769.624	1,69
Techtronic Industries	HK	HKD	32.500	487.513	1,07
			<b>1.257.137</b>	<b>2,76</b>	
<b>Informationstechnologie</b>					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	68.000	2.053.064	4,51
NAVER	KR	KRW	15.346	1.976.673	4,34
			<b>4.029.737</b>	<b>8,85</b>	
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	408.000	2.027.380	4,45
Yum China Holdings	CN	USD	37.955	1.729.989	3,80
Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	1.342.200	1.342.677	2,95
ANTA Sports Products	CN	HKD	97.200	1.159.888	2,55
Focus Media Information Technology	CN	CNY	1.094.891	1.095.280	2,40
Sea ADR	SG	USD	9.468	887.814	1,95
Yum China Holdings	CN	HKD	5.300	248.116	0,54
			<b>8.491.144</b>	<b>18,64</b>	
<b>Basiskonsumgüter</b>					
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	9.100	2.238.717	4,91
CP ALL (F)	TH	THB	739.800	1.501.788	3,30
Universal Robina	PH	PHP	437.420	809.466	1,78
Indofood CBP	ID	IDR	165.500	134.750	0,30
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	100	24.601	0,05
			<b>4.709.322</b>	<b>10,34</b>	
<b>Gesundheitswesen</b>					
Bangkok Dusit Medic Service (F)	TH	THB	836.100	777.695	1,71
			<b>777.695</b>	<b>1,71</b>	
<b>Finanzwesen</b>					
HDFC Bank	IN	INR	100.285	2.064.120	4,53
HDFC Bank ADR	IN	USD	28.877	1.812.609	3,98
Hong Kong Exchanges & Clearing	HK	HKD	29.100	1.199.421	2,63
AIA Group	HK	HKD	17.000	149.937	0,33
			<b>5.226.087</b>	<b>11,47</b>	
<b>Immobilien</b>					
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	828.000	1.669.841	3,67
			<b>1.669.841</b>	<b>3,67</b>	
<b>Offener Fonds</b>					
Fidelity IIF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	203	4.093.855	8,99
			<b>4.093.855</b>	<b>8,99</b>	

Auf anderen geregelten Märkten zugelassene oder gehandelte Wertpapiere

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% des Nettvermögens
<b>Aktienanleihen</b>					
CITI (Focus Media Inf. Tech (A)) ELN 12.02.2026	CN	USD	711.200	711.451	1,56
UBS (Focus Media Inf. Tech (A)) ELN 06.02.2025	CN	USD	368.898	369.028	0,81
HSBC (Focus Media Inf. Tech (A)) ELN 16.05.2025	CN	USD	157.600	157.656	0,35
			<b>1.238.135</b>	<b>2,72</b>	
Bruchteile				3	0,00
<b>Anlagen insgesamt (Kosten USD 39.413.259)</b>			<b>40.602.479</b>	<b>89,13</b>	

Differenzkontrakte

	Ländercode	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettvermögens
AIA Group (HSBC)	HKD		18.323.348	465.463	1,02
Yum China Holdings (JPLS)	USD		634.656	148.708	0,33
Techtronic Industries (HSBC)	HKD		12.353.606	107.011	0,23
Sichuan Expressway (H) (GS)	HKD		(279.838)	(376)	(0,00)
Sichuan Expressway (H) (UBS)	HKD		(1.438.239)	(4.135)	(0,01)

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Jahresabschluss sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses. 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 gemäß den lokalen allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen basiert und keine Engagements in Derivaten umfasst.

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettvermögens
<b>Devisenterminkontrakte</b>				
BOC Aviation (UBS)	HKD	16.575.636	(16.128)	(0,04)
			<b>700.543</b>	<b>1,54</b>
<b>A-PF-DIST-Anteile (EUR) (Euro/USD hedged)</b>				
Erwerb EUR Verkauf USD zu 0,90292802 16.10.2024		408.560	2.806	0,01
Erwerb EUR Verkauf USD zu 0,89751876 16.10.2024		18.830	16	0,00
Erwerb EUR Verkauf USD zu 0,89544132 16.10.2024		13.513	(20)	(0,00)
Erwerb EUR Verkauf USD zu 0,89300230 16.10.2024		21.836	(92)	(0,00)
Erwerb USD Verkauf EUR zu 1,10609821 16.10.2024		12.489	(101)	(0,00)
			<b>2.609</b>	<b>0,01</b>
<b>Futures</b>				
MSCI Malaysia Index Future 20.12.2024	USD	1.590.630	58.275	0,13
IFSC Nifty 50 Index Future 31.10.2024	USD	(674.245)	4.628	0,01
MSCI Thailand Index Future 20.12.2024	USD	117.630	3.600	0,01
S&P500 Emini Index Future 20.12.2024	USD	(1.448.000)	(25.350)	(0,06)
			<b>41.153</b>	<b>0,09</b>
<b>Optionen</b>				
Erwerb Verkaufsoption Nvidia 95 21.03.2025	USD	35	19.250	0,04
Erwerb Verkaufsoption Taiwan Semic Mfg ADR 155 20.12.2024	USD	14	7.896	0,02
Verkauf Kaufoption Tencent Holdings 450 30.10.2024	HKD	(16)	(3.171)	(0,01)
Verkauf Kaufoption Alibaba Group Holding 110 30.10.2024	HKD	(13)	(4.526)	(0,01)
Verkauf Kaufoption Techtronic Industries 115 30.10.2024	HKD	(14)	(5.359)	(0,01)
Verkauf Kaufoption AIA Group 65 30.10.2024	HKD	(13)	(9.149)	(0,02)
Verkauf Kaufoption AIA Group 62,5 30.10.2024	HKD	(13)	(11.841)	(0,03)
Verkauf Kaufoption NVIDIA 125 21.03.2025	USD	(35)	(58.100)	(0,13)
			<b>(65.000)</b>	<b>(0,14)</b>
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			4.272.372	9,39
<b>Nettvermögen</b>			<b>45.554.156</b>	<b>100,00</b>

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG

Land	Ländercode	% des Nettvermögens
China	CN	25,17
Indien	IN	12,20
Sonderverwaltungszone Hongkong - China	HK	12,15
Irland	IE	8,99
Kanada	CA	8,70
Thailand	TH	5,00
Taiwan - Region	TW	4,51
Korea	KR	4,34
Australien	AU	2,30
Singapur	SG	1,95
Philippinen	PH	1,78
USA	US	1,76
Indonesien	ID	0,30
Liquide Mittel und sonstiges Nettvermögen		10,87

Vermögensaufstellung zum 30. September 2024

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% des Nettvermögens
<b>An einer amtlichen Börse zugelassene oder gehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Energie</b>					
Adnoc Gas	AE	AED	1.800.881	1.559.162	1,05
Okeanis Eco Tankers	GR	NOK	8.850	290.603	0,20
			<b>1.849.765</b>	<b>1,25</b>	
<b>Rohstoffe</b>					
Pan African Resources	ZA	ZAR	5.793.797	2.439.493	1,64
Lundin Gold	CA	CAD	106.260	2.280.173	1,54
PPC	ZA	ZAR	9.991.422	2.262.591	1,53
Alphamin Resources	MU	CAD	1.896.546	1.620.860	1,09
Endeavour Mining	GB	CAD	66.120	1.567.564	1,06
West African Resources	AU	AUD	654.795	777.197	0,52
Teck Resources (B)	CA	USD	12.795	663.805	0,45
Omnia Holdings	ZA	ZAR	173.651	654.023	0,44
Ivanhoe Mines	CA	CAD	41.357	613.263	0,41
Jubilee Metals Group	GB	GBP	8.879.445	571.041	0,39
First Quantum Minerals	CA	CAD	35.319	481.914	0,32
			<b>13.931.924</b>	<b>9,39</b>	
<b>Industrie</b>					
TAV Havalimanlari Holding	TR	TRY	217.912	1.590.919	1,07
Contemporary Amperex Technology (A)	CN	CNY	37.700	1.332.452	0,90
Techtronic Industries	HK	HKD	77.500	1.162.532	0,78
Airtac International Group	TW	TWD	38.000	1.089.319	0,73
SK Square	KR	KRW	16.929	1.043.842	0,70
Star Bulk Carriers	GR	USD	34.357	811.169	0,55
SIS	IN	INR	160.208	797.822	0,54
S-1	KR	KRW	14.485	650.981	0,44
Tuhu Car	CN	HKD	212.200	632.704	0,43
PSP Projects	IN	INR	75.406	586.235	0,40
Voltamp Transformers	IN	INR	3.199	502.659	0,34
			<b>10.200.634</b>	<b>6,88</b>	
<b>Informationstechnologie</b>					
FPT Corporation	VN	VND	513.501	2.811.556	1,90
Gudeng Precision Industrial	TW	TWD	105.000	1.868.981	1,26
Coforge	IN	INR	19.397	1.620.865	1,09
Elite Material	TW	TWD	107.000	1.508.116	1,02
Infosys	IN	INR	62.401	1.392.488	0,94
HCL Technologies	IN	INR	61.241	1.309.744	0,88
ASML Holding	NL	EUR	1.462	1.214.771	0,82
Tencent Holdings	CN	HKD	19.600	1.104.626	0,74
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	33.000	996.340	0,67
Alchip Technologies	TW	TWD	14.000	870.537	0,59
MediaTek	TW	TWD	6.000	221.480	0,15
			<b>14.919.504</b>	<b>10,06</b>	
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					
Naspers	ZA	ZAR	48.516	11.787.144	7,95
Auto Partner (A)	PL	PLN	519.489	3.108.487	2,10
ANTA Sports Products	CN	HKD	243.400	2.904.494	1,96
Eicher Motors	IN	INR	48.030	2.877.581	1,94
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	130.217	2.052.220	1,38
Sun International	ZA	ZAR	492.134	1.296.871	0,87
Samsonite International	US	HKD	369.300	1.005.135	0,68
Pepkor Holdings	ZA	ZAR	594.254	829.108	0,56
Phu Nhuan Jewelry	VN	VND	193.300	777.449	0,52
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	3.755	403.587	0,27
Taallem Holdings	AE	AED	374.129	379.935	0,26
PDD Holdings ADR	IE	USD	1.829	243.806	0,16
Maruti Suzuki India	IN	INR	1.391	219.400	0,15
			<b>27.885.217</b>	<b>18,80</b>	
<b>Basiskonsumgüter</b>					
Tiger Brands	ZA	ZAR	116.121	1.566.999	1,06
Agthia Group PJSC	AE	AED	678.678	1.441.244	0,97
Indofood Sukses Makmur	ID	IDR	3.033.600	1.412.471	0,95
Dodla Dairy	IN	INR	89.855	1.245.121	0,84
Shoptite Holdings	ZA	ZAR	69.890	1.197.253	0,81
Indofood CBP	ID	IDR	1.340.600	1.091.520	0,74
Proya Cosmetics	CN	CNY	60.496	944.120	0,64
BIM Biresik Magazalar	TR	TRY	17.618	255.626	0,17
			<b>9.154.354</b>	<b>6,17</b>	
<b>Gesundheitswesen</b>					
Classys	KR	KRW	26.950	1.113.439	0,75
			<b>1.113.439</b>	<b>0,75</b>	
<b>Finanzwesen</b>					
Kaspi KZ ADR	KZ	USD	61.168	6.269.720	4,23
HDFC Bank	IN	INR	224.241	4.615.450	3,11
Bank Central Asia	ID	IDR	6.504.600	4.435.606	2,99
Piraeus Financial Holdings	GR	EUR	1.028.512	4.385.260	2,96
Standard Bank Group	ZA	ZAR	241.255	3.386.268	2,28
Five-Star Business Finance	IN	INR	357.798	3.326.341	2,24
OTP Bank	HU	HUF	42.545	2.227.228	1,50
Asia Commercial Bank	VN	VND	1.244.760	1.304.806	0,88
AIA Group	HK	HKD	136.400	1.203.021	0,81
Banca Transilvania	RO	RON	192.629	1.192.903	0,80
Home First Finance Co India	IN	INR	77.144	1.091.086	0,74
ICIJ Bank	IN	INR	48.042	728.322	0,49
Axis Bank	IN	INR	43.103	632.651	0,43

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% des Nettvermögens
<b>Offener Fonds</b>					
National Bank of Greece	GR	EUR	50.889	435.311	0,29
HDFC Bank ADR	IN	USD	5.804	364.317	0,25
OUTsurance Group	ZA	ZAR	96.788	325.350	0,22
			<b>35.923.640</b>	<b>24,22</b>	
<b>Auf anderen geregelten Märkten zugelassene oder gehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Versorger</b>					
AlKhorayef Water & Power Technologies	SA	SAR	76.707	3.312.506	2,23
SABESP	BR	BRL	30.500	505.112	0,34
			<b>3.817.618</b>	<b>2,57</b>	
<b>Rohstoffe</b>					
Minsur (T)	PE	PEN	1.316.246	1.557.541	1,05
GCC	MX	MXN	137.000	1.025.548	0,69
PhosAgro GDR*	RU	USD	2	0	0,00
			<b>2.583.089</b>	<b>1,74</b>	
<b>Industrie</b>					
Grupo Aeroportuario del Pacifico	MX	MXN	158.989	2.759.881	1,86
Localiza Rent a Car	BR	BRL	219.480	1.669.062	1,13
Armac Locacao Logistica E Servicos	BR	BRL	655.615	951.204	0,64
GMexico Transportes	MX	MXN	421.500	738.357	0,50
			<b>6.118.504</b>	<b>4,13</b>	
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					
Direcional Engenharia	BR	BRL	262.600	1.451.249	0,98
			<b>1.451.249</b>	<b>0,98</b>	
<b>Basiskonsumgüter</b>					
Gruma (B)	MX	MXN	98.715	1.834.634	1,24
Wal-Mart de Mexico	MX	MXN	237.499	718.113	0,48
			<b>2.552.747</b>	<b>1,72</b>	
<b>Finanzwesen</b>					
Inter & Co (US) BDR	BR	BRL	559.180	3.746.704	2,53
Banco BTG Pactual (US)	BR	BRL	481.500	2.985.115	2,01
Regional SAB de CV	MX	MXN	156.900	911.139	0,61
Guaranty Trust Holding	NG	NGN	29.163.702	838.238	0,57
			<b>8.481.196</b>	<b>5,72</b>	
<b>Immobilien</b>					
Arabian Centres	SA	SAR	175.859	1.023.821	0,69
			<b>1.023.821</b>	<b>0,69</b>	
<b>Aktienanleihen</b>					
JPLS (Proya Cosmetics (A)) ELN 05.05.2025	CN	USD	49.586	773.853	0,52
UBS (Midea (A)) ELN 28.10.2024	CN	USD	5	54	0,00
			<b>773.907</b>	<b>0,52</b>	
<b>Nicht börsennotiert</b>					
<b>Energie</b>					
Gazprom*	RU	USD	4.442.687	44	0,00
			<b>44</b>	<b>0,00</b>	
<b>Rohstoffe</b>					
United Co Rusal International*	RU	USD	1.852.752	19	0,00
PhosAgro*	RU	USD	141.578	1	0,00
PhosAgro GDR*	RU	USD	2.735	0	0,00
			<b>20</b>	<b>0,00</b>	
<b>Finanzwesen</b>					
Sberbank of Russia (VZ)*	RU	USD	1.734.175	17	0,00
			<b>17</b>	<b>0,00</b>	
<b>Bruchteile</b>					
				(4)	(0,00)
<b>Anlagen insgesamt (Kosten USD 148.824.606)</b>					
			<b>141.790.584</b>	<b>95,60</b>	

\* Ein Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Jahresabschluss sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses. 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 gemäß den lokalen allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen basiert und keine Engagements in Derivaten umfasst.

Vermögensaufstellung zum 30. September 2024

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisiertes Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettov ermög ens		Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisiertes Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettov ermög ens
Kuaishou Technology (B) (UBS)	HKD	4.632.372	114.169	0,08					
Cyfromy Polsat (UBS)	PLN	(3.662.078)	80.576	0,05					
Cyfromy Polsat (MS)	PLN	(1.525.236)	56.243	0,04					
Tencent Holdings (UBS)	HKD	3.590.524	37.646	0,03					
Yuhan (UBS)	USD	(451.983)	36.495	0,02					
ICI CI Bank ADR (JPLS)	USD	4.082.086	35.520	0,02					
Coeur Mining (GS)	USD	(898.129)	33.990	0,02					
Copa Holdings (A) (JPLS)	USD	607.060	31.845	0,02					
ASML Holding (JPLS)	EUR	1.065.462	31.257	0,02					
AIA Group (MS)	HKD	2.028.314	29.613	0,02					
Mercadolibre (MS)	USD	973.418	27.412	0,02					
XP (A) (JPLS)	USD	1.731.031	24.404	0,02					
Sharp (MS)	JPY	(94.620.850)	19.501	0,01					
First Majestic Silver (JPLS)	USD	(814.493)	17.145	0,01					
Tuhu Car (JPLS)	HKD	4.686.362	14.857	0,01					
Buenaventura ADR (JPLS)	USD	1.556.535	8.978	0,01					
Century Iron & Steel (GS)	USD	(139.899)	8.656	0,01					
Indorama Ventures NVDR (UBS)	USD	(396.038)	5.257	0,00					
Human Soft Holding (HSBC)	USD	638.746	5.136	0,00					
EcoPro BM (GS)	USD	(128.105)	2.466	0,00					
CSN Mineracao (GS)	USD	(32.667)	1.746	0,00					
Emaar the Economic City (GS)	USD	(480.980)	1.697	0,00					
Emaar the Economic City (MS)	USD	(56.107)	1.510	0,00					
Haier Smart Home (UBS)	HKD	14.186.277	1.372	0,00					
AXT (MS)	USD	(159.669)	1.309	0,00					
Unilever Indonesia (UBS)	USD	(31.373)	700	0,00					
HDFC Bank ADR (JPLS)	USD	197.098	534	0,00					
ADES Holding (GS)	USD	(152.860)	472	0,00					
Luminar Technologies (GS)	USD	(122.305)	378	0,00					
Rabigh Refining and Petrochemical (MS)	USD	(115.775)	375	0,00					
Redco Group (UBS)*	HKD	(452.200)	0	0,00					
Redco Group (JPLS)*	HKD	(1.854.020)	0	0,00					
Redco Group (HSBC)*	HKD	(85.120)	0	0,00					
Qiwilab (B) ADR (GS)*	USD	(353.848)	0	0,00					
Hopson Development Holdings (MS)	HKD	(96)	(5)	(0,00)					
Miaohana (JPLS)	USD	(6.462)	(66)	(0,00)					
Emaar the Economic City (JPLS)	USD	(11.689)	(71)	(0,00)					
Nankang Rubber Tire (JPLS)	USD	(584.556)	(200)	(0,00)					
Unilever Indonesia (MS)	USD	(55.044)	(257)	(0,00)					
Yieh Phui Enterprise (MS)	USD	(5.613)	(587)	(0,00)					
Cyfromy Polsat (GS)	PLN	(1.340.697)	(410)	(0,00)					
Rabigh Refining and Petrochemical (JPLS)	USD	(51.203)	(484)	(0,00)					
Volkswagen (VZ) (GS)	EUR	(373.693)	(613)	(0,00)					
Pegatron (GS)	USD	(298.387)	(773)	(0,00)					
Grupa Azoty (UBS)	PLN	(1.167.920)	(894)	(0,00)					
Rabigh Refining and Petrochemical (GS)	USD	(96.562)	(931)	(0,00)					
National Bank Of Kuwait (JPLS)	USD	(384.260)	(1.121)	(0,00)					
Miaohana (MS)	USD	(76.731)	(1.198)	(0,00)					
Unilever Indonesia (HSBC)	USD	(131.080)	(1.315)	(0,00)					
Pegatron (UBS)	USD	(246.493)	(1.684)	(0,00)					
Advanced Petrochemicals (GS)	USD	(142.906)	(2.011)	(0,00)					
Samsung Electronics (UBS)	USD	138.413	(2.190)	(0,00)					
China Gas Holdings (GS)	HKD	(519.310)	(2.353)	(0,00)					
ctrip.com International (GS)	USD	124.349	(2.461)	(0,00)					
Compal Electronics (JPLS)	USD	(988.675)	(2.834)	(0,00)					
POSCO Chemtech (UBS)	USD	(257.832)	(2.845)	(0,00)					
Rabigh Refining and Petrochemical (HSBC)	USD	(334.714)	(2.995)	(0,00)					
Energy Absolute (UBS)	USD	(170.060)	(3.031)	(0,00)					
Unilever Indonesia (JPLS)	USD	(275.001)	(3.212)	(0,00)					
Yieh Phui Enterprise (HSBC)	USD	(49.625)	(3.708)	(0,00)					
Luminar Technologies (UBS)	USD	(57.065)	(4.071)	(0,00)					
Century Iron & Steel (JPLS)	USD	(62.955)	(4.149)	(0,00)					
CSN Mineracao (UBS)	USD	(104.912)	(4.235)	(0,00)					
Xinte Energy (H) (HSBC)	HKD	(140.936)	(4.366)	(0,00)					
China South City Holdings (GS)	HKD	(287.321)	(5.854)	(0,00)					
Sichuan Expressway (H) (GS)	HKD	(4.418.842)	(5.931)	(0,00)					
Energy Absolute (F) (JPLS)	USD	(26.717)	(6.032)	(0,00)					
Xinte Energy (H) (GS)	HKD	(402.674)	(6.481)	(0,00)					
Pick N Pay Stores (UBS)	ZAR	(5.607.977)	(6.664)	(0,00)					
Advanced Petrochemicals (HSBC)	USD	(204.063)	(6.921)	(0,00)					
Kum Yang (JPLS)	USD	(111.791)	(7.205)	(0,00)					
Chung Hwa Pulp (MS)	USD	(74.644)	(8.241)	(0,01)					
China South City Holdings (HSBC)	HKD	(143.131)	(8.984)	(0,01)					
Copa Holdings (A) (GS)	USD	558.897	(9.197)	(0,01)					
Paradise (UBS)	USD	(98.114)	(9.409)	(0,01)					
Dlocal Ltd (Uruguay) (GS)	USD	(598.614)	(9.607)	(0,01)					
Sichuan Expressway (H) (UBS)	HKD	(4.093.449)	(9.706)	(0,01)					
Advanced Petrochemicals (MS)	USD	(434.305)	(10.254)	(0,01)					
HMM (JPLS)	USD	(82.641)	(10.405)	(0,01)					
Li Ning (UBS)	HKD	6.457.062	(10.708)	(0,01)					
Grupa Azoty (MS)	PLN	(338.885)	(10.934)	(0,01)					
China Gas Holdings (JPLS)	HKD	(483.280)	(10.999)	(0,01)					
NIO ADR (JPLS)	USD	(55.575)	(11.002)	(0,01)					
EcoPro BM (MS)	USD	(159.641)	(11.350)	(0,01)					
Beijing Enterprises Water Group (MS)	HKD	(1.076.451)	(11.686)	(0,01)					
Chung Hwa Pulp (GS)	USD	(330.075)	(12.172)	(0,01)					
Paradise (GS)	USD	(184.905)	(12.533)	(0,01)					
Endeavour Mining (HSBC)	GBP	542.865	(12.731)	(0,01)					
Seven Bank (GS)	JPY	(134.986.181)	(12.824)	(0,01)					
Endeavour Mining (JPLS)	CAD	478.389	(14.252)	(0,01)					
First Quantum Minerals (CA) (GS)	CAD	462.217	(15.023)	(0,01)					
Guangzhou R&F Property (GS)	HKD	(389.072)	(15.928)	(0,01)					
Freedom Holding (GS)	USD	(1.453.469)	(16.121)	(0,01)					
Jasmine Technology Solutions (UBS)	USD	(424.391)	(16.254)	(0,01)					
Pick N Pay Stores (MS)	ZAR	(4.897.575)	(16.802)	(0,01)					
EcoPro BM (UBS)	USD	(456.918)	(16.813)	(0,01)					
LVGEM China Real Estate (HSBC)	HKD	(281.029)	(17.135)	(0,01)					
ADES Holding (HSBC)	USD	(468.669)	(17.429)	(0,01)					
Century Iron & Steel (HSBC)	USD	(384.723)	(17.552)	(0,01)					
TCS Group Holding GDR (GS)*	USD	1	(18.309)	(0,01)					
Theme International Holdings (GS)	HKD	(812.128)	(20.700)	(0,01)					
Pegatron (JPLS)	USD	(596.773)	(21.416)	(0,01)					
Energy Absolute NVDR (MS)	USD	(65.427)	(23.140)	(0,02)					
Mercadolibre (JPLS)	USD	651.677	(23.236)	(0,02)					
LVGEM China Real Estate (GS)	HKD	(763.946)	(24.054)	(0,02)					
Energy Absolute (JPLS)	USD	(112.794)	(25.468)	(0,02)					
Gaztransport et Techniga (GS)	EUR	1.026.777	(26.190)	(0,02)					
Agile Group Holdings (MS)	HKD	(476.727)	(26.747)	(0,02)					
TBC Bank Group (GS)	GBP	1.327.571	(26.848)	(0,02)					
Pick N Pay Stores (JPLS)	ZAR	(5.049.791)	(27.967)	(0,02)					
KWG Group Holdings (MS)	HKD	(454.814)	(28.147)	(0,02)					
SOHO China (JPLS)	HKD	(936.691)	(32.017)	(0,02)					
Grupa Azoty (GS)	PLN	(2.851.084)	(32.724)	(0,02)					
Ennostar (JPLS)	USD	(322.706)	(32.999)	(0,02)					
Agile Group Holdings (JPLS)	HKD	(532.640)	(33.612)	(0,02)					
China South City Holdings (JPLS)	HKD	(584.254)	(35.449)	(0,02)					
Chung Hwa Pulp (UBS)	USD	(506.755)	(36.966)	(0,02)					
Falabella (MS)	USD	(538.634)	(38.617)	(0,03)					
Tecmo Koei Holdings (JPLS)	JPY	(207.027.709)	(40.333)	(0,03)					
Jasmine Technology Solutions (F) (MS)	USD	(323.496)	(40.399)	(0,03)					
Yieh Phui Enterprise (UBS)	USD	(624.129)	(46.545)	(0,03)					
Redco Group (MS)*	HKD	(1.455.020)	(46.819)	(0,03)					
Yieh Phui Enterprise (JPLS)	USD	(570.702)	(47.000)	(0,03)					
Sharp (JPLS)	JPY	(98.150.055)	(48.300)	(0,03)					
NIO ADR (GS)	USD	(856.184)	(49.490)	(0,03)					
LVGEM China Real Estate (JPLS)	HKD	(872.158)	(49.703)	(0,03)					
Acwa Power (JPLS)	USD	(237.451)	(52.298)	(0,04)					
MakeMyTrip (GS)	USD	7.360.265	(55.446)	(0,04)					
Indorama Ventures NVDR (JPLS)	USD	(323.446)	(56.705)	(0,04)					
Africa Oil (SE) (JPLS)	SEK	7.837.731	(61.022)	(0,04)					
Acwa Power (MS)	USD	(401.597)	(63.153)	(0,04)					
Samsung Electronics (UBS)	USD	5.490.748	(69.413)	(0,05)					
LVGEM China Real Estate (UBS)	HKD	(1.558.578)	(71.432)	(0,05)					
A2 Milk (JPLS)	AUD	(1.092.579)	(71.693)	(0,05)					
CSN Mineracao (JPLS)	USD	(647.311)	(72.477)	(0,05)					
Axis Bank GDR (UBS)	USD	4.846.123	(80.101)	(0,05)					
Zeeq Intelligent Technology ADR (MS)	USD	(252.407)	(80.915)	(0,05)					
TBC Bank Group (JPLS)	GBP	884.676	(84.983)	(0,06)					
Indorama Ventures (F) (JPLS)	USD	(487.390)	(85.447)	(0,06)					
Nine Dragons Paper Holdings (UBS)	HKD</								

Vermögensaufstellung zum 30. September 2024

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettov ermög ens
<b>Futures</b>				
HSCEI Index Future 30.10.2024	HKD	20.496.000	168.780	0,11
Hero Motocorp Future 31.10.2024	INR	(65.399.559)	61.304	0,04
Vodafone Idea Future 31.10.2024	INR	(38.785.457)	27.553	0,02
Adani Enterprises Future 31.10.2024	INR	(13.221.237)	(3.575)	(0,00)
JSW Steel Future 31.10.2024	INR	(60.688.809)	(19.611)	(0,01)
UPL Future 31.10.2024	INR	(121.749.937)	(23.449)	(0,02)
Posco Future 10.10.2024	KRW	(630.392.456)	(74.841)	(0,05)
Ecopro BM Future 10.10.2024	KRW	(647.165.846)	(83.241)	(0,06)
Kum Yang Future 10.10.2024	KRW	(768.406.664)	(139.299)	(0,09)
L&F Future 10.10.2024	KRW	(1.088.264.161)	(196.602)	(0,13)
MSCI Emerging Markets Index Future 20.12.2024	USD	(31.505.790)	(1.989.585)	(1,34)
			<b>(2.272.566)</b>	<b>(1,53)</b>
		<b>Kontrakte</b>	<b>Marktwert</b>	<b>% des</b>
	<b>Wäh- rung</b>		<b>(USD) Nettov</b>	<b>ermög ens</b>
Erwerb Kaufoption HSCEI Futures 6600 20.12.2024	HKD	107	685.452	0,46
Erwerb Kaufoption Li Ning 16,5 30.12.2024	HKD	465.365	239.715	0,16
Erwerb Kaufoption AIA Group 60 30.10.2024	HKD	168.300	202.151	0,14
Erwerb Kaufoption AIA Group 62,5 30.12.2024	HKD	178.914	192.165	0,13
Erwerb Kaufoption China Mengniu Dairy 15 30.12.2024	HKD	361.965	186.964	0,13
Erwerb Kaufoption AIA Group 65 28.03.2025	HKD	147.308	174.906	0,12
Erwerb Kaufoption FUTU Holdings ADR 95 20.12.2024	USD	110	156.750	0,11
Erwerb Verkaufsoption First Majestic Silver 3 19.12.2025	USD	5.350	139.100	0,09
Erwerb Kaufoption HSCEI Futures 6700 20.12.2024	HKD	23	136.058	0,09
Erwerb Kaufoption Alibaba Group (ADR) 90 15.11.2024	USD	57	109.725	0,07
Erwerb Kaufoption Alibaba Group (ADR) 95 18.10.2024	USD	57	83.733	0,06
Erwerb Verkaufsoption First Majestic Silver 2,5 16.01.2026	USD	3.650	67.525	0,05
Erwerb Verkaufsoption First Majestic Silver 2 16.01.2026	USD	2.275	42.088	0,03
Verkauf Verkaufsoption Anta Sports Products 57,5 30.10.2024	HKD	(181)	(122)	(0,00)
Verkauf Kaufoption Taiwan Semic Mfg ADR 250 18.10.2024	USD	(25)	(125)	(0,00)
Verkauf Verkaufsoption Tencent 330 30.10.2024	HKD	(98)	(152)	(0,00)
Verkauf Verkaufsoption Alibaba Group ADR 67,5 18.10.2024	USD	(114)	(171)	(0,00)
Verkauf Kaufoption Taiwan Semic Mfg ADR 220 18.10.2024	USD	(22)	(286)	(0,00)
Verkauf Verkaufsoption AIA Group 48 30.10.2024	HKD	(168.300)	(363)	(0,00)
Verkauf Verkaufsoption PDD Holdings ADR 70 15.11.2024	USD	(40)	(640)	(0,00)
Verkauf Kaufoption MakeMyTrip 140 15.11.2024	USD	(63)	(1.260)	(0,00)
Verkauf Verkaufsoption Volkswagen 89 18.10.2024	EUR	(25)	(1.337)	(0,00)
Verkauf Verkaufsoption AIA Group 49 30.12.2024	HKD	(223.643)	(1.575)	(0,00)
Verkauf Verkaufsoption Volkswagen (VZ) 80 15.11.2024	EUR	(29)	(1.600)	(0,00)
Verkauf Verkaufsoption Alibaba Group ADR 72,5 15.11.2024	USD	(114)	(2.052)	(0,00)
Verkauf Kaufoption NU Holding (KY) 15 18.10.2024	USD	(295)	(2.950)	(0,00)
Verkauf Verkaufsoption Alibaba Group ADR 77,5 20.12.2024	USD	(66)	(2.970)	(0,00)
Verkauf Kaufoption MakeMyTrip 130 15.11.2024	USD	(67)	(3.183)	(0,00)
Verkauf Verkaufsoption New Oriental E&T ADR 49,42 17.01.2025	USD	(70)	(3.325)	(0,00)
Verkauf Verkaufsoption HDFC Bank ADR 50 18.10.2024	USD	(90)	(3.375)	(0,00)
Verkauf Kaufoption MercadoLibre 2400 15.11.2024	USD	(2)	(3.500)	(0,00)
Verkauf Kaufoption Teck Resources (B) 60 15.11.2024	USD	(60)	(3.600)	(0,00)
Verkauf Kaufoption NU Holding (KY) 18 20.12.2024	USD	(300)	(3.600)	(0,00)
Verkauf Kaufoption MercadoLibre 2500 20.12.2024	USD	(2)	(3.760)	(0,00)
Verkauf Verkaufsoption HSCEI Futures 5600 20.12.2024	HKD	(46)	(4.541)	(0,00)
Verkauf Verkaufsoption ASML Holding 600 15.11.2024	EUR	(9)	(6.419)	(0,00)
Verkauf Verkaufsoption ASML Holding 700 18.10.2024	EUR	(6)	(7.021)	(0,00)
Verkauf Verkaufsoption China Mengniu Dairy 12,5 30.12.2024	HKD	(482.621)	(8.321)	(0,01)
Verkauf Kaufoption Kaspi Bank ADR 145 20.12.2024	USD	(35)	(8.750)	(0,01)
Verkauf Verkaufsoption Coeur Mining 5,5 17.01.2025	USD	(315)	(9.450)	(0,01)
Verkauf Kaufoption NU Holding (KY) 17 20.12.2024	USD	(600)	(10.800)	(0,01)
Verkauf Verkaufsoption Vipshop ADR 13 15.11.2024	USD	(565)	(11.300)	(0,01)
Verkauf Verkaufsoption Li Ning 13 30.12.2024	HKD	(639.188)	(17.648)	(0,01)
Verkauf Verkaufsoption HSCEI Futures 6000 Put 20.12.2024	HKD	(143)	(37.732)	(0,03)
Verkauf Verkaufsoption AIA Group 55 28.03.2025	HKD	(245.513)	(39.482)	(0,03)
Verkauf Verkaufsoption FUTU Holdings ADR 75 20.12.2024	USD	(128)	(42.880)	(0,03)
Verkauf Kaufoption PDD Holdings ADR 115 15.11.2024	USD	(80)	(176.080)	(0,12)
			<b>1.995.962</b>	<b>1,35</b>
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			9.318.890	6,22
<b>Nettvermögen</b>			<b>148.320.700</b>	<b>100,00</b>

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Südafrika	ZA	17,36
Indien	IN	14,37
Brasilien	BR	7,62
China	CN	6,84
Mexiko	MX	5,39
Indonesien	ID	4,68
Taiwan - Region	TW	4,42
Kasachstan	KZ	4,23
Griechenland	GR	3,99
Vietnam	VN	3,30
Saudi-Arabien	SA	2,92
Kanada	CA	2,72
Vereinigte Arabische Emirate	AE	2,28
Polen	PL	2,10
Korea	KR	1,89
Sonderverwaltungszone Hongkong - China	HK	1,59
Ungarn	HU	1,50
Vereinigtes Königreich	GB	1,44
Türkei	TR	1,24
Mauritius	MU	1,09
Peru	PE	1,05
Niederlande	NL	0,82
Rumänien	RO	0,80
USA	US	0,68
Nigeria	NG	0,57
Australien	AU	0,52
Irland	IE	0,17
Russland	RU	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		4,40

Vermögensaufstellung zum 30. September 2024

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (EUR)	% des Nettvermögens
<b>An einer amtlichen Börse zugelassene oder gehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Versorger</b>					
National Grid	GB	GBP	586.052	7.257.254	1,07
				<b>7.257.254</b>	<b>1,07</b>
<b>Rohstoffe</b>					
Air Liquide	FR	EUR	157.716	27.325.874	4,02
				<b>27.325.874</b>	<b>4,02</b>
<b>Industrie</b>					
Experian	IE	GBP	1.193.121	56.387.976	8,30
Bunzl	GB	GBP	583.314	24.783.801	3,65
Assa Aloy (B)	SE	SEK	719.532	21.740.018	3,20
Intertek Group	GB	GBP	314.678	19.521.584	2,87
RELX	GB	GBP	338.095	14.263.335	2,10
Ferguson Enterprises	US	GBP	56.513	9.987.681	1,47
Legrand	FR	EUR	93.914	9.701.316	1,43
IMCD Group	NL	EUR	56.076	8.742.248	1,29
				<b>165.127.959</b>	<b>24,30</b>
<b>Informationstechnologie</b>					
SAP	DE	EUR	203.193	41.532.649	6,11
Sage Group	GB	GBP	1.999.571	24.629.056	3,62
Dassault Systemes	FR	EUR	497.017	17.708.716	2,61
Auto Trader Group	GB	GBP	1.641.952	17.130.856	2,52
Scout24	DE	EUR	205.046	15.839.804	2,33
Alten	FR	EUR	114.418	11.453.242	1,69
NXP Semiconductors	NL	USD	29.361	6.275.836	0,92
				<b>134.570.159</b>	<b>19,80</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					
Ferrari (IT)	IT	EUR	28.805	12.089.459	1,78
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	13.061	8.992.499	1,32
Taylor Wimpey	GB	GBP	3.454.604	6.823.934	1,00
				<b>27.905.892</b>	<b>4,11</b>
<b>Basiskonsumgüter</b>					
L'Oréal	FR	EUR	35.650	14.333.083	2,11
Haleon	GB	GBP	2.684.979	12.682.997	1,87
Kerry Group A (UK)	IE	EUR	78.454	6.943.179	1,02
				<b>33.959.259</b>	<b>5,00</b>
<b>Gesundheitswesen</b>					
Coloplast (B)	DK	DKK	237.524	27.880.277	4,10
ConvaTec Group	GB	GBP	8.263.631	22.552.555	3,32
Merck KGaA	DE	EUR	138.162	21.829.596	3,21
Novo Nordisk (B)	DK	DKK	169.254	17.864.252	2,63
Alcon	CH	CHF	193.175	17.308.783	2,55
ICON	IE	USD	52.147	13.353.546	1,96
Sonova Holding (B)	CH	CHF	37.153	11.994.073	1,76
Straumann Holding	CH	CHF	76.530	11.242.991	1,65
BioMerieux	FR	EUR	98.397	10.587.517	1,56
Tecan Group	CH	CHF	30.378	8.986.973	1,32
				<b>163.600.563</b>	<b>24,07</b>
<b>Finanzwesen</b>					
Edenred	FR	EUR	591.490	20.122.490	2,96
Deutsche Börse	DE	EUR	57.412	12.096.708	1,78
Partners Group Holding	CH	CHF	8.621	11.634.464	1,71
Nexi	IT	EUR	1.692.304	10.309.516	1,52
				<b>54.163.178</b>	<b>7,97</b>
<b>Offener Fonds</b>					
Fidelity IIF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	80	1.164.811	0,17
Fidelity IIF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1	9.789	0,00
Fidelity IIF - The Sterling Fund - A-ACC-GBP	IE	GBP	1	3.620	0,00
				<b>1.178.220</b>	<b>0,17</b>
<b>Auf anderen geregelten Märkten zugelassene oder gehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	513.673	27.296.583	4,02
Amadeus IT Group	ES	EUR	337.080	21.883.234	3,22
				<b>49.179.817</b>	<b>7,24</b>
<b>Basiskonsumgüter</b>					
Puig Brands (B)	ES	EUR	290.766	5.992.687	0,88
				<b>5.992.687</b>	<b>0,88</b>
Bruchteile				(1)	(0,00)
<b>Anlagen insgesamt (Kosten EUR 511.145.722)</b>				<b>670.260.861</b>	<b>98,62</b>

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettvermögens
<b>Differenzkontrakte</b>				
Beiersdorf (JPLS)	EUR	36.402.923	2.302.960	0,34
Cyfrowy Polsat (MS)	PLN	(28.544.794)	944.536	0,14
Colruyt (JPLS)	EUR	(10.386.541)	695.416	0,10
Unicredit (IT) (JPLS)	EUR	12.603.846	694.788	0,10
Sage Group (HSBC)	GBP	6.151.815	129.946	0,02
Beijer Ref AB (MS)	SEK	(39.169.141)	106.870	0,02
London Stock Exchange Group (MS)	GBP	11.536.643	81.429	0,01
BT Group (GS)	GBP	(3.086.133)	35.122	0,01
Telefonica (GS)	EUR	(7.628.470)	20.911	0,00
Vodafone Group (GS)	GBP	(3.340.382)	19.267	0,00
Ashtead Group (GS)	GBP	(3.472.931)	8.660	0,00
Volkswagen (VZ) (GS)	EUR	(3.079.473)	(4.531)	(0,00)
Tomra Systems (JPLS)	NOK	(48.976.747)	(10.729)	(0,00)
Telia Sweden (MS)	SEK	(57.628.847)	(34.147)	(0,01)
Umicore (GS)	EUR	(1.838.304)	(40.991)	(0,01)
K+S (GS)	EUR	(2.585.022)	(45.328)	(0,01)
Bechtle (GS)	EUR	(3.573.890)	(81.954)	(0,01)
Coca-Cola Europacific Partners (US) (GS)	USD	11.091.891	(82.384)	(0,01)
Zalando (GS)	EUR	(4.485.890)	(107.528)	(0,02)
New Wave Group (B) (MS)	SEK	(48.247.444)	(138.262)	(0,02)
Swisscom (MS)	CHF	(10.585.900)	(152.701)	(0,02)
Nokia (JPLS)	EUR	(5.416.658)	(204.988)	(0,03)
Hennes & Mauritz (B) (MS)	SEK	(54.775.008)	(280.369)	(0,04)
Valeo (JPLS)	EUR	(3.291.109)	(568.188)	(0,08)
RELX (UBS)	GBP	32.974.424	(1.344.435)	(0,20)
			<b>1.943.370</b>	<b>0,29</b>
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			7.424.683	1,10
<b>Nettvermögen</b>			<b>679.628.914</b>	<b>100,00</b>

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG

Land	Ländercode	% des Nettvermögens
Vereinigtes Königreich	GB	22,02
Frankreich	FR	17,69
Deutschland	DE	13,43
Irland	IE	11,46
Schweiz	CH	9,00
Spanien	ES	8,12
Dänemark	DK	6,73
Italien	IT	3,30
Schweden	SE	3,20
Niederlande	NL	2,21
USA	US	1,47
Liquide Mittel und sonstiges Nettvermögen		1,38

Vermögensaufstellung zum 30. September 2024

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% des Nettvermögens
<b>Auf einer amtlichen Börse zugelassene oder gehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Energie</b>					
Golar LNG	BM	USD	16.974	629.735	4,04
TGS	NO	NOK	43.079	405.767	2,60
Baker Hughes	US	USD	11.177	405.613	2,60
NOV	US	USD	19.762	315.994	2,03
Harbour Energy	GB	GBP	86.923	310.015	1,99
John Wood Group	GB	GBP	150.063	254.736	1,63
				<b>2.321.860</b>	<b>14,89</b>
<b>Rohstoffe</b>					
Agnico Eagle Mines	CA	CAD	7.105	569.683	3,65
Newmont	US	CAD	9.107	486.331	3,12
Evonik Industries	DE	EUR	13.860	324.357	2,08
				<b>1.380.371</b>	<b>8,86</b>
<b>Industrie</b>					
Rolls-Royce Holdings	GB	GBP	97.944	691.820	4,44
Siemens Energy	DE	EUR	15.970	588.546	3,78
Babcock International Group	GB	GBP	87.286	552.686	3,55
Concentrix	US	USD	8.304	426.660	2,74
				<b>2.259.712</b>	<b>14,50</b>
<b>Informationstechnologie</b>					
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	SE	SEK	99.670	753.713	4,84
Autohome (A) ADR	CN	USD	17.993	593.409	3,81
Wolfspeed	US	USD	22.327	220.256	1,41
				<b>1.567.378</b>	<b>10,05</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	5.375	577.705	3,71
Deliveroo (A)	GB	GBP	255.127	528.111	3,39
Trainline	GB	GBP	74.209	327.507	2,10
GN Store Nord	DK	DKK	13.561	303.586	1,95
Newell Brands	US	USD	32.971	251.734	1,61
Zhongsheng Group Holdings Group	CN	HKD	130.500	238.568	1,53
Dowlais Group	GB	GBP	269.767	210.897	1,35
Advance Auto Parts	US	USD	3.977	156.972	1,01
Ubisoft Entertainment	FR	EUR	8.837	99.464	0,64
				<b>2.694.544</b>	<b>17,29</b>
<b>Basiskonsumgüter</b>					
Danone	FR	EUR	7.991	581.864	3,73
Aryzta	CH	CHF	197.080	378.313	2,43
Bunge Global	US	USD	3.694	358.096	2,30
China Mengniu Dairy	CN	HKD	128.000	302.669	1,94
Fevertree Drinks	GB	GBP	21.435	236.929	1,52
Ocado Group	GB	GBP	38.180	196.583	1,26
				<b>2.054.454</b>	<b>13,18</b>
<b>Gesundheitswesen</b>					
ConvaTec Group	GB	GBP	128.476	390.740	2,51
Bayer	DE	EUR	10.530	355.853	2,28
Fresenius	DE	EUR	9.048	345.144	2,21
Teva Pharmaceutical Industries ADR	IL	USD	18.035	319.941	2,05
Viatrix	US	USD	20.646	238.255	1,53
				<b>1.649.933</b>	<b>10,58</b>
<b>Finanzwesen</b>					
Worldline	FR	EUR	45.557	331.926	2,13
Fidelity National Information Services	US	USD	3.661	305.657	1,96
				<b>637.583</b>	<b>4,09</b>
<b>Immobilien</b>					
KE Holdings ADR	CN	USD	17.181	344.651	2,21
				<b>344.651</b>	<b>2,21</b>
<b>Offener Fonds</b>					
Fidelity IILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1	5.051	0,03
				<b>5.051</b>	<b>0,03</b>
<b>Auf anderen geregelten Märkten zugelassene oder gehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Informationstechnologie</b>					
ams-OSRAM	AT	CHF	14.342	200.579	1,29
				<b>200.579</b>	<b>1,29</b>
<b>Gesundheitswesen</b>					
Hapvida Participacoes e Investimentos	BR	BRL	658.500	483.130	3,10
				<b>483.130</b>	<b>3,10</b>
Bruchteile				(2)	(0,00)
<b>Anlagen insgesamt (Kosten USD 14.142.564)</b>				<b>15.599.244</b>	<b>100,07</b>

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettvermögens
<b>Differenzkontrakte</b>				
Coinbase Global (GS)	USD	(287.910)	19.396	0,12
Beijer Ref AB (MS)	SEK	(4.157.556)	12.641	0,08
CRH (GB) (GS)	GBP	(381.058)	9.884	0,06
Delta Electronics Thai-NV (UBS)	USD	(624.802)	7.787	0,05
On Holding (GS)	USD	(410.818)	7.527	0,05
United Rentals (GS)	USD	(448.626)	5.641	0,04
Quanta Computer (MS)	USD	(266.356)	4.863	0,03
Nvidia (GS)	USD	(674.778)	3.970	0,03
Deere (GS)	USD	(447.548)	3.474	0,02
Enphase Energy (GS)	USD	(221.353)	3.242	0,02
Tomra Systems (MS)	NOK	(3.536.537)	3.238	0,02
Life Time Group Holdings (GS)	USD	(623.642)	3.107	0,02
Shake Shack (A) (GS)	USD	(309.455)	3.104	0,02
International Business Machine (GS)	USD	(644.510)	1.668	0,01
Tesla Motors (GS)	USD	(764.515)	1.619	0,01
Bellring Brands (GS)	USD	(233.462)	1.383	0,01
Quanta Computer (GS)	USD	(24.971)	987	0,01
Lilly Eli (GS)	USD	(229.892)	89	0,00
General Electric (US) (GS)	USD	(304.901)	49	0,00
Accton Technology (GS)	USD	(434.928)	(506)	(0,00)
Quanta Computer (UBS)	USD	(16.647)	(604)	(0,00)
Rheinmetall (GS)	EUR	(165.862)	(798)	(0,01)
Nintendo (JPLS)	JPY	(59.812.010)	(882)	(0,01)
Ermenegildo Zegna Holdings (GS)	USD	(272.485)	(1.113)	(0,01)
QT Group (GS)	EUR	(275.592)	(1.318)	(0,01)
Vital Farms (GS)	USD	(264.084)	(2.014)	(0,01)
Coinbase Global (UBS)	USD	(31.890)	(2.150)	(0,01)
Wingstop (GS)	USD	(380.907)	(2.794)	(0,02)
Accton Technology (JPLS)	USD	(100.368)	(3.666)	(0,02)
Palantir Technologies (GS)	USD	(683.684)	(3.875)	(0,02)
Quanta Computer (JPLS)	USD	(99.884)	(5.422)	(0,03)
Palo Alto Networks (GS)	USD	(433.644)	(5.899)	(0,04)
New Wave Group (B) (MS)	SEK	(3.335.325)	(10.651)	(0,07)
Carvana (A) (GS)	USD	(652.347)	(10.918)	(0,07)
AST Spacemobile (GS)	USD	(222.381)	(11.415)	(0,07)
Delta Electronics Thai-NV (JPLS)	USD	(191.408)	(12.884)	(0,08)
Crayon Group Holding (MS)	NOK	(2.082.241)	(15.213)	(0,10)
Apple (GS)	USD	(838.154)	(16.060)	(0,10)
Tecmo Koei Holdings (JPLS)	JPY	(86.123.527)	(16.779)	(0,11)
Advantest (JPLS)	JPY	(50.519.152)	(23.188)	(0,15)
The Booking Holdings (JPLS)	USD	(393.755)	(24.091)	(0,15)
			<b>(78.571)</b>	<b>(0,50)</b>
		Zugrunde liegendes Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettvermögens
<b>Devisenterminkontrakte</b>				
<b>I-PF-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)</b>				
Erwerb EUR Verkauf USD zu 0,90292802 16.10.2024		9.685.711	66.520	0,43
Erwerb USD Verkauf EUR zu 1,11461580 16.10.2024		337.322	(151)	(0,00)
			<b>66.369</b>	<b>0,43</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>				
			1.433	(0,01)
<b>Nettvermögen</b>				
			<b>15.588.475</b>	<b>100,00</b>
<b>GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG</b>				
Land	Ländercode	% des Nettvermögens		
Vereinigtes Königreich	GB	23,74		
USA	US	20,31		
China	CN	13,20		
Deutschland	DE	10,35		
Frankreich	FR	6,50		
Schweden	SE	4,84		
Bermuda	BM	4,04		
Kanada	CA	3,65		
Brasilien	BR	3,10		
Norwegen	NO	2,60		
Schweiz	CH	2,43		
Israel	IL	2,05		
Dänemark	DK	1,95		
Österreich	AT	1,29		
Irland	IE	0,03		
Liquide Mittel und sonstige Verbindlichkeiten		(0,07)		

Dieses Dokument enthält Erläuterungen zum Jahresabschluss, die integraler Bestandteil des Jahresabschlusses sind. 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 gemäß den lokalen allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen basiert und keine Engagements in Derivaten umfasst.

Vermögensaufstellung zum 30. September 2024

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% des Nettvermögens
<b>Auf einer amtlichen Börse zugelassene oder gehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Energie</b>					
Golar LNG	BM	USD	1.967.473	72.993.248	5,16
NOV	US	USD	2.457.134	39.289.573	2,78
Baker Hughes	US	USD	866.855	31.458.168	2,22
Harbour Energy	GB	GBP	8.334.795	29.726.445	2,10
Cameco (CA)	CA	CAD	346.005	16.431.685	1,16
John Wood Group	GB	GBP	6.934.962	11.772.283	0,83
Viridien	FR	EUR	32.491	1.181.828	0,08
				<b>202.853.230</b>	<b>14,35</b>
<b>Rohstoffe</b>					
Agnico Eagle Mines	CA	CAD	807.113	64.714.762	4,58
Evonik Industries	DE	EUR	1.337.474	31.300.097	2,21
				<b>96.014.859</b>	<b>6,79</b>
<b>Industrie</b>					
Babcock International Group	GB	GBP	11.311.269	71.621.771	5,07
Siemens Energy	DE	EUR	1.574.888	58.039.666	4,10
Flowerserve	US	USD	693.277	35.551.245	2,51
Concentrix	US	USD	438.418	22.525.917	1,59
				<b>187.738.599</b>	<b>13,28</b>
<b>Informationstechnologie</b>					
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	SE	SEK	9.782.975	73.979.689	5,23
Autohome (A) ADR	CN	USD	1.780.233	58.712.084	4,15
Temenos	CH	CHF	321.025	22.505.394	1,59
Zoom Video Communications	US	USD	243.882	16.971.748	1,20
Wolfspeed	US	USD	1.648.759	16.265.008	1,15
				<b>188.433.923</b>	<b>13,33</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	619.453	66.578.808	4,71
GN Store Nord	DK	DKK	1.865.275	41.757.287	2,95
Dowlaish Group	GB	GBP	39.632.753	30.983.830	2,19
Newell Brands	US	USD	2.514.096	19.195.123	1,36
Forvia	FR	EUR	1.448.769	14.898.679	1,05
Advance Auto Parts	US	USD	351.815	13.886.138	0,98
Ubisoft Entertainment	FR	EUR	688.511	7.749.493	0,55
				<b>195.049.358</b>	<b>13,79</b>
<b>Basiskonsumgüter</b>					
Danone	FR	EUR	746.500	54.356.312	3,84
Aryzta	CH	CHF	20.799.125	39.925.847	2,82
China Mengniu Dairy	CN	HKD	16.408.000	38.798.397	2,74
Bunge Global	US	USD	392.733	38.071.537	2,69
Ocado Group	GB	GBP	3.654.317	18.815.537	1,33
China Foods	HK	HKD	15.248.000	5.420.210	0,38
				<b>195.387.840</b>	<b>13,82</b>
<b>Gesundheitswesen</b>					
ConvaTec Group	GB	GBP	17.360.611	52.799.629	3,73
Bayer	DE	EUR	997.063	33.694.921	2,38
Teva Pharmaceutical Industries ADR	IL	USD	1.576.556	27.968.103	1,98
Viatrix	US	USD	2.358.670	27.219.052	1,93
Fresenius	DE	EUR	692.186	26.404.062	1,87
				<b>168.085.767</b>	<b>11,89</b>
<b>Finanzwesen</b>					
Worldline	FR	EUR	5.014.210	36.533.264	2,58
				<b>36.533.264</b>	<b>2,58</b>
<b>Immobilien</b>					
KE Holdings ADR	CN	USD	2.313.744	46.413.705	3,28
				<b>46.413.705</b>	<b>3,28</b>
<b>Offener Fonds</b>					
Fidelity IIF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1	12.526	0,00
				<b>12.526</b>	<b>0,00</b>

Auf anderen geregelten Märkten zugelassene oder gehandelte Wertpapiere

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% des Nettvermögens
<b>Informationstechnologie</b>					
ams-OSRAM	AT	CHF	1.472.795	20.597.678	1,46
				<b>20.597.678</b>	<b>1,46</b>
<b>Gesundheitswesen</b>					
Hapvida Participacoes e Investimentos	BR	BRL	84.687.500	62.133.732	4,39
				<b>62.133.732</b>	<b>4,39</b>
<b>Anlagen insgesamt (Kosten USD 1.299.233.327)</b>					
				<b>1.399.254.481</b>	<b>98,96</b>

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettvermögens
<b>Differenzkontrakte</b>				
Rolls-Royce Holdings (JPLS)	GBP	66.127.202	5.612.951	0,40
Zhongsheng Group Holdings (GS)	HKD	190.471.777	5.390.855	0,38
Zhongsheng Group Holdings (HSBC)	HKD	42.751.579	1.694.742	0,12
Fevertree Drinks (JPLS)	GBP	5.304.255	538.382	0,04
John Wood Group (JPLS)	GBP	10.059.500	276.575	0,02
Nvidia (GS)	USD	(40.872.755)	240.448	0,02
Quanta Computer (GS)	USD	(5.293.831)	209.248	0,01
Trainline (JPLS)	GBP	31.789.930	206.884	0,01
Beijer Ref AB (MS)	SEK	(67.556.318)	205.409	0,01
Fevertree Drinks (GS)	GBP	13.307.390	172.890	0,01
On Holding (GS)	USD	(8.826.416)	161.727	0,01
Accton Technology (UBS)	USD	(2.743.390)	159.538	0,01
United Rentals (GS)	USD	(11.587.908)	145.715	0,01
Delta Electronics Thai (GS)	USD	(5.330.320)	99.470	0,01
Tomra Systems (MS)	NOK	(106.507.393)	97.504	0,01
Shake Shack (A) (GS)	USD	(9.219.488)	92.491	0,01
Bellring Brands (GS)	USD	(8.249.766)	48.886	0,00
Life Time Group Holdings (GS)	USD	(7.903.495)	39.370	0,00
General Electric (US) (GS)	USD	(8.199.328)	1.327	0,00
Accton Technology (GS)	USD	(1.338.239)	(11.556)	(0,00)
Rheinmetall (GS)	EUR	(6.038.170)	(29.052)	(0,00)
QT Group (GS)	EUR	(7.403.435)	(35.409)	(0,00)
Baker Hughes (A) (GE) (HSBC)	USD	22.067.151	(42.565)	(0,00)
Lilly Eli (GS)	USD	(8.604.275)	(62.643)	(0,00)
Wingstop (GS)	USD	(9.668.160)	(70.911)	(0,01)
Vital Farms (GS)	USD	(10.016.182)	(76.395)	(0,01)
Quanta Computer (UBS)	USD	(2.488.766)	(90.296)	(0,01)
Palo Alto Networks (GS)	USD	(7.791.298)	(105.981)	(0,01)
Quanta Computer (JPLS)	USD	(2.530.384)	(137.354)	(0,01)
Accton Technology (JPLS)	USD	(4.131.813)	(150.917)	(0,01)
CGG (JPLS)	EUR	1.832.801	(153.311)	(0,01)
Delta Electronics (F) (MS)	USD	(3.211.161)	(204.346)	(0,01)
New Wave Group (B) (MS)	SEK	(72.197.240)	(230.563)	(0,02)
Palantir Technologies (GS)	USD	(51.876.187)	(294.035)	(0,02)
Fidelity National Information Services (JPLS)	USD	41.410.289	(322.394)	(0,02)
Apple (GS)	USD	(17.998.832)	(344.879)	(0,02)
Delta Electronics Thai-NV (JPLS)	USD	(5.228.831)	(351.959)	(0,02)
Tecmo Koei Holdings (JPLS)	JPY	(1.948.710.420)	(379.647)	(0,03)
AST Spacemobile (GS)	USD	(10.073.447)	(517.071)	(0,04)
Advantest (JPLS)	JPY	(1.209.091.708)	(554.961)	(0,04)
Newmont (JPLS)	CAD	65.422.249	(556.733)	(0,04)
Carvana (A) (GS)	USD	(34.027.214)	(569.518)	(0,04)
The Booking Holdings (JPLS)	USD	(10.111.956)	(618.684)	(0,04)
Crayon Group Holding (JPLS)	NOK	(68.490.976)	(661.990)	(0,05)
Coinbase Global (UBS)	USD	(15.337.529)	(1.034.145)	(0,07)
Deliveroo Holdings (A) (JPLS)	GBP	39.730.792	(1.791.604)	(0,13)
Tesla (HSBC)	USD	(49.603.044)	(3.051.644)	(0,22)
TGS Nopce Geophysical (MS)	NOK	539.312.689	(4.795.828)	(0,34)
			<b>(1.841.979)</b>	<b>(0,13)</b>
		Zugrunde liegendes Engagement in USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettvermögens

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettvermögens
<b>Devisenterminkontrakte</b>				
<b>A-PF-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)</b>				
Erwerb EUR Verkauf USD zu 0,90292805 16.10.2024		116.842	802	0,00
Erwerb EUR Verkauf USD zu 0,89544053 16.10.2024		3.574	(5)	(0,00)
Erwerb EUR Verkauf USD zu 0,89315619 16.10.2024		5.374	(22)	(0,00)
Erwerb USD Verkauf EUR zu 1,10609767 16.10.2024		4.795	(39)	(0,00)
Erwerb EUR Verkauf USD zu 0,89394335 16.10.2024		32.888	(104)	(0,00)
			<b>632</b>	<b>0,00</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>				
			16.503.019	1,18
<b>Nettovermögen</b>				
			<b>1.413.916.153</b>	<b>100,00</b>

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG		
Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	18,42
Vereinigtes Königreich	GB	15,26
China	CN	14,89
Deutschland	DE	10,57
Frankreich	FR	8,11
Kanada	CA	5,74
Schweden	SE	5,23
Bermuda	BM	5,16
Schweiz	CH	4,42
Brasilien	BR	4,39
Dänemark	DK	2,95
Israel	IL	1,98
Österreich	AT	1,46
Sonderverwaltungszone Hongkong - China	HK	0,38
Irland	IE	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		1,04

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Jahresabschluss sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses. 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 gemäß den lokalen allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen basiert und keine Engagements in Derivaten umfasst.

Vermögensaufstellung zum 30. September 2024

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (EUR)	% des Nettovermögens
--	------------	---------	-------------------------	-----------------	----------------------

An einer amtlichen Börse zugelassene oder gehandelte Wertpapiere

Finanzwesen

Fidelity Sust. Research En. US Eq. ETF ACC-USD	IE	EUR	971.869	8.902.320	19,44
Fidelity Sust. Global Corp. Bond PAM ETF Acc	IE	EUR	462.752	2.683.962	5,86
Fidelity Sust. Research Enh. EM Eq. ETF ACC-USD	IE	EUR	334.244	1.494.906	3,26
Fidelity Sust. Research Enh. Eq. ETF ACC-EUR	IE	EUR	163.271	1.428.948	3,12
Fidelity Sust. Research Enh. Jap Eq. ETF ACC-JPY	IE	EUR	158.530	849.087	1,85
Fidelity Sust. Research Enh. Pac ExJ ETF ACC-USD	IE	EUR	11.532	64.395	0,14
				<b>15.423.618</b>	<b>33,68</b>

Offener Fonds

FF - Global Bond Fund - I-ACC-EUR-(H)	LU	EUR	530.919	5.332.123	11,64
FF - Gbl Short Dur Inc Fd - Y-ACC-EUR-(EUR/USD)(H)	LU	EUR	408.237	4.467.419	9,75
FF - Global Corp Bond Fund -I-ACC-EUR-(H)	LU	EUR	428.804	4.010.303	8,76
FF - Euro Bond Fund - X-ACC-EUR	LU	EUR	341.917	3.572.585	7,80
FF - US Dollar Bond Fund - I-ACC-EUR-(H)	LU	EUR	314.348	3.263.777	7,13
FF - Sustainable Climate Bond Fund - I-ACC-EUR-(H)	LU	EUR	305.233	2.821.480	6,16
FF - Sustainable US Equity Fund - I-ACC-USD	LU	USD	240.780	2.213.564	4,83
FF - EM Total Ret Debt Fd - I-ACC-EUR-(EUR/USD)(H)	LU	EUR	133.301	1.187.082	2,59
FF - European Dividend Fund - I-ACC-EUR	LU	EUR	41.377	731.489	1,60
FF - Sust. Eurozone Equity Fund - X-ACC-EUR	LU	EUR	22.829	371.359	0,81
Fidelity ILF - The Euro Fund - C-ACC-EUR	IE	EUR	1	5.157	0,01
				<b>27.976.338</b>	<b>61,09</b>

Auf anderen geregelten Märkten zugelassene oder gehandelte Wertpapiere

Staatsanleihen

Deutschland 3,027 % 20.11.2024	DE	EUR	2.304.933	2.295.283	5,01
				<b>2.295.283</b>	<b>5,01</b>

Anlagen insgesamt (Kosten EUR 42.442.703)

**45.695.239 99,77**

Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten

103.164 0,23

Nettovermögen

**45.798.403 100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Luxemburg	LU	61,07
Irland	IE	33,69
Deutschland	DE	5,01
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,23

Vermögensaufstellung zum 30. September 2024

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (EUR)	% des Nettovermögens
--	------------	---------	-------------------------	-----------------	----------------------

An einer amtlichen Börse zugelassene oder gehandelte Wertpapiere

**Finanzwesen**

Fidelity Sust. Global Corp. Bond PAM ETF Acc	IE	EUR	1.496.224	8.678.099	7,64
				<b>8.678.099</b>	<b>7,64</b>

**Offener Fonds**

FF - Global Bond Fund - I-ACC-EUR-(H)	LU	EUR	1.705.473	17.128.411	15,08
FF - Gbl Short Dur Inc Fd - Y-ACC-EUR-(EUR/USD)(H)	LU	EUR	1.309.153	14.326.318	12,61
FF - Global Corp Bond Fund -I-ACC-EUR-(H)	LU	EUR	1.375.898	12.867.806	11,33
FF - Euro Bond Fund - X-ACC-EUR	LU	EUR	1.096.488	11.456.871	10,09
FF - US Dollar Bond Fund - I-ACC-EUR-(H)	LU	EUR	1.008.050	10.466.283	9,22
FF - Sustainable Climate Bond Fund - I-ACC-EUR-(H)	LU	EUR	979.634	9.055.441	7,97
FF - Global Technology Fund - I-ACC-EUR	LU	EUR	101.547	4.030.610	3,55
FF - EM Total Ret Debt Fd - I-ACC-EUR-(EUR/USD)(H)	LU	EUR	427.477	3.806.810	3,35
FF - Sust Climate Solutions Fund - I-ACC-USD	LU	USD	373.991	3.383.702	2,98
FF - Sus Demographics Fd - I-ACC-USD	LU	USD	199.017	3.006.198	2,65
FF - Sustain. Water & Waste Fund - I-ACC-EUR	LU	EUR	117.662	1.925.357	1,70
FF - Sustainable Healthcare Fund - I-ACC-EUR	LU	EUR	79.801	1.711.567	1,51
FF - Sustainable Consumer Brands Fund - I-ACC-USD	LU	USD	176.667	1.655.987	1,46
FF2 - Global Future Leaders Fund - I-ACC-EUR	LU	EUR	122.760	1.459.723	1,29
FF2 - Transition Mat. Fund - Y-ACC-EUR	LU	EUR	49.815	562.923	0,50
				<b>96.844.007</b>	<b>85,27</b>

Auf anderen geregelten Märkten zugelassene oder gehandelte Wertpapiere

**Staatsanleihen**

Deutschland 3,027 % 20.11.2024	DE	EUR	7.551.636	7.520.021	6,62
				<b>7.520.021</b>	<b>6,62</b>

**Anlagen insgesamt (Kosten EUR 105.471.536)**

**113.042.127 99,53**

Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten

535.173 0,47

**Nettovermögen**

**113.577.300 100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Luxemburg	LU	85,27
Irland	IE	7,64
Deutschland	DE	6,62
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,47

Vermögensaufstellung zum 30. September 2024

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% des Nettvermögens
<b>An einer amtlichen Börse zugelassene oder gehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Versorger</b>					
The Renewables Infrastructure Group	GB	GBP	206.260	287.954	0,40
				<b>287.954</b>	<b>0,40</b>
<b>Finanzwesen</b>					
iShares Broad USD High Yield Corp Bond ETF	IE	USD	1.922.010	9.341.449	12,85
iShares MSCI EM Asia ETF	IE	USD	47.588	9.226.837	12,70
iShares Asia Investment Grade Corp Bond ETF	IE	USD	783.204	3.999.040	5,50
Xtrackers S&P 500 Equal Weight ETF	IE	USD	37.167	3.614.862	4,97
Fidelity Sust. Research Enh. Jap Eq. ETF ACC-JPY	IE	USD	561.608	3.350.553	4,61
iShares USD Short Duration Corp Bond ETF	IE	USD	25.221	2.533.702	3,49
iShares Core EURO STOXX 50 ETF	DE	EUR	35.608	1.992.807	2,74
Fidelity Sust. Global Corp. Bond PAM ETF Acc	IE	USD	359.348	1.992.225	2,74
iShares Physical Gold ETC	IE	USD	34.922	1.787.657	2,46
Xtrackers II EUR HY Corp. Bond ETF	LU	EUR	80.136	1.421.802	1,96
Xtrackers Nifty 50 Swap ETF	LU	EUR	3.659	1.079.949	1,49
Global X Copper Miners ETF	IE	USD	26.161	932.509	1,28
Invesco At1 Capital Bond ETF	IE	USD	27.053	723.938	1,00
iShares Gold Producers ETF	IE	USD	39.317	688.834	0,95
				<b>42.686.164</b>	<b>58,73</b>
<b>Staatsanleihen</b>					
Neuseeland 3,50 % 14.04.2033	NZ	NZD	7.137.000	4.312.981	5,93
Spanien 3,25% 30.04.2034	ES	EUR	1.799.000	2.066.773	2,84
Brasilien 10,00 % 01.01.2035	BR	BRL	12.086.000	1.938.877	2,67
				<b>8.318.631</b>	<b>11,45</b>
<b>Geschlossener Fonds</b>					
Fidelity Sust. Research En. US Eq. ETF ACC-USD	IE	USD	714.989	7.296.463	10,04
Greencoat UK Wind	GB	GBP	157.128	296.623	0,41
International Public Partnerships	GB	GBP	162.570	279.670	0,38
BBGI Global Infrastructure	LU	GBP	96.924	170.115	0,23
Sequoia Economic Infrastructure Income Fund	GB	GBP	155.121	166.681	0,23
3i Infrastructure	GB	GBP	36.240	165.813	0,23
Hicl Infrastructure	GB	GBP	79.751	141.043	0,19
				<b>8.516.408</b>	<b>11,72</b>
<b>Offener Fonds</b>					
FF - Asian High Yield Fund - I-ACC-USD	LU	USD	98.041	1.006.788	1,39
				<b>1.006.788</b>	<b>1,39</b>

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% des Nettvermögens
<b>Auf anderen geregelten Märkten zugelassene oder gehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Versorger</b>					
Greencoat Renewables	IE	EUR	169.583	175.754	0,24
				<b>175.754</b>	<b>0,24</b>
Bruchteile				1	0,00
<b>Anlagen insgesamt (Kosten USD 58.385.559)</b>				<b>60.991.700</b>	<b>85,92</b>

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% des Nettvermögens
<b>Devisenterminkontrakte</b>					
Erwerb USD Verkauf EUR zu 1,11787900 25.10.2024			5.049.086	10.435	0,01
Erwerb USD Verkauf BRL zu 0,18330394 25.10.2024			1.966.036	4.298	0,01
Erwerb BRL Verkauf USD zu 5,52046026 25.10.2024			50.358	489	0,00
Erwerb USD Verkauf EUR zu 1,11414101 25.10.2024			352.521	(453)	(0,00)
Erwerb BRL Verkauf USD zu 5,45542000 25.10.2024			1.765.767	(3.852)	(0,01)
Erwerb USD Verkauf GBP zu 1,32914400 25.10.2024			1.463.038	(11.612)	(0,02)
Erwerb USD Verkauf NZD zu 0,62629750 25.10.2024			4.210.122	(66.537)	(0,09)
				<b>(67.232)</b>	<b>(0,09)</b>

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% des Nettvermögens
<b>A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)</b>					
Erwerb SGD Verkauf USD zu 1,29076000 30.10.2024			2.187.239	16.328	0,02
Erwerb SGD Verkauf USD zu 1,27956996 30.10.2024			126.918	(161)	(0,00)
				<b>16.167</b>	<b>0,02</b>

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% des Nettvermögens
<b>A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)</b>					
Erwerb SGD Verkauf USD zu 1,29076000 30.10.2024			9.071.012	67.715	0,09
Erwerb SGD Verkauf USD zu 1,28945998 30.10.2024			282.987	1.825	0,00
				<b>69.540</b>	<b>0,10</b>

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% des Nettvermögens
<b>A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)</b>					
Erwerb SGD Verkauf USD zu 1,29076000 30.10.2024			47.684.233	355.961	0,49
Erwerb SGD Verkauf USD zu 1,28718700 30.10.2024			1.785.677	8.350	0,01
				<b>364.311</b>	<b>0,50</b>

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettvermögens
<b>Futures</b>				
S&P500 Emini Index Future 20.12.2024	USD	5.212.800	91.260	0,13
Kospi2 Index Future 12.12.2024	KRW	2.860.520.879	46.256	0,06
US Treasury 10 Year Bond Future 19.12.2024	USD	1.144.688	(3.203)	(0,00)
US 10 Year Ultra Bond Future 19.12.2024	USD	829.500	(6.125)	(0,01)
US Ultra Bond Future 19.12.2024	USD	2.266.313	(20.979)	(0,03)
			<b>107.209</b>	<b>0,15</b>

Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten 11.197.003 15,42

**Nettovermögen 72.678.698 100,00**

**GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG**

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Irland	IE	62,83
Neuseeland	NZ	5,93
Luxemburg	LU	5,06
Spanien	ES	2,84
Deutschland	DE	2,74
Brasilien	BR	2,67
Vereinigtes Königreich	GB	1,84
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		16,08

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

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

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

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

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

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Jahresabschluss sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses. 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 gemäß den lokalen allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen basiert und keine Engagements in Derivaten umfasst.

**Vermögensaufstellung zum 30. September 2024**

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (EUR)	% des Nettovermögens
--	------------	---------	-------------------------	-----------------	----------------------

**An einer amtlichen Börse zugelassene oder gehandelte Wertpapiere**

**Staatsanleihen**

Deutschland 2,20 % 12.12.2024	DE	EUR	604.250	603.202	13,77
				<b>603.202</b>	<b>13,77</b>

**Auf anderen geregelten Märkten zugelassene oder gehandelte Wertpapiere**

**Staatsanleihen**

Italien 2,980 % 15.12.2024	IT	EUR	619.000	615.193	14,04
Italien 3,057 % 13.12.2024	IT	EUR	619.000	615.187	14,04
Frankreich 3,263 % 11.12.2024	FR	EUR	594.250	590.450	13,48
Deutschland 2,907 % 12.11.2024	DE	EUR	484.250	481.490	10,99
Spanien 2,994 % 31.01.2025	ES	EUR	485.000	480.169	10,96
Frankreich 3,297 % 18.12.2024	FR	EUR	483.250	479.822	10,95
Spanien 3,146 % 10.01.2025	ES	EUR	484.000	479.808	10,95
				<b>3.742.119</b>	<b>85,42</b>

**Anlagen insgesamt (Kosten EUR 4.343.155)**

**4.345.321 99,19**

Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten 35.667 0,81

**Nettovermögen**

**4.380.988 100,00**

**GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG**

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Italien	IT	28,08
Deutschland	DE	24,76
Frankreich	FR	24,43
Spanien	ES	21,91
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,81

Vermögensaufstellung zum 30. September 2024

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (EUR)	% des Nettvermögens
<b>An einer amtlichen Börse zugelassene oder gehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Energie</b>					
Wintershall Dea Finance 1,332 % 25.09.2028	NL	EUR	7.800.000	7.196.695	1,52
				<b>7.196.695</b>	<b>1,52</b>
<b>Versorger</b>					
ContourGlobal Power Hld. 3,125 % 01.01.2028 Reg S	LU	EUR	4.900.000	4.622.415	0,98
				<b>4.622.415</b>	<b>0,98</b>
<b>Rohstoffe</b>					
Celanese US Holdings 0,625 % 10.09.2028	US	EUR	8.000.000	7.138.896	1,51
LANXESS 1,75 % 22.03.2028 EMTN	DE	EUR	7.500.000	7.112.475	1,51
Stora Enso Oyj 2,50 % 21.03.2028 EMTN	FI	EUR	7.250.000	7.099.563	1,50
				<b>21.350.934</b>	<b>4,52</b>
<b>Industrie</b>					
Teleperformance 0,25 % 26.11.2027 EMTN	FR	EUR	7.900.000	7.197.248	1,52
Deutsche Lufthansa 3,75 % 11.02.2028 EMTN	DE	EUR	6.900.000	6.971.160	1,48
Int'l Distribution Services 5,25 % 14.09.2028	GB	EUR	6.550.000	6.897.609	1,46
Sydney Airport Finance 1,75 % 26.04.2028 EMTN	AU	EUR	5.750.000	5.513.761	1,17
Arena Luxembourg Finance 1,875 % 01.02.2028 Reg S	LU	EUR	5.050.000	4.748.515	1,01
				<b>31.328.293</b>	<b>6,63</b>
<b>Informationstechnologie</b>					
Orano 2,75 % 08.03.2028 EMTN	FR	EUR	7.200.000	7.087.349	1,50
				<b>7.087.349</b>	<b>1,50</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					
SES 0,875 % 04.11.2027 EMTN	LU	EUR	7.600.000	7.065.766	1,50
Renault 1,125 % 04.10.2027	FR	EUR	5.100.000	4.744.520	1,00
Valeo 1,00 % 03.08.2028 EMTN	FR	EUR	5.300.000	4.698.503	0,99
ZF Europe Finance 2,50 % 23.10.2027	NL	EUR	4.900.000	4.563.860	0,97
Schaeffler 3,375 % 12.10.2028 EMTN	DE	EUR	4.700.000	4.553.971	0,96
Goodyear Europe 2,75 % 15.08.2028 Reg S	NL	EUR	4.500.000	4.072.500	0,86
Jaguar Land Rover Auto. 4,50 % 15.07.2028 Reg S	GB	EUR	2.200.000	2.212.382	0,47
				<b>31.911.502</b>	<b>6,75</b>
<b>Gesundheitswesen</b>					
Organon & Co 2,875 % 30.04.2028 Reg S	US	EUR	4.900.000	4.703.510	1,00
Avantor Funding 3,875 % 15.07.2028 Reg S	US	EUR	4.650.000	4.627.936	0,98
				<b>9.331.446</b>	<b>1,97</b>
<b>Finanzwesen</b>					
Aareal Bank 0,25 % 23.11.2027	DE	EUR	8.100.000	7.344.837	1,55
BAWAG P.S.K. 0,375 % 03.09.2027 EMTN	AT	EUR	7.800.000	7.232.940	1,53
Deutsche Bank 1,875 % VRN 23.02.2028 EMTN	DE	EUR	7.300.000	7.070.211	1,50
La Banque Postale 2,00 % 13.07.2028 EMTN	FR	EUR	7.300.000	6.990.334	1,48
BFCM 2,50 % 25.05.2028 EMTN	FR	EUR	7.100.000	6.910.750	1,46
Intesa Sanpaolo 4,75 % 06.09.2027 EMTN	IT	EUR	6.550.000	6.866.038	1,45
BPCE 4,375 % 13.07.2028 EMTN	FR	EUR	6.600.000	6.865.914	1,45
Raiffeisen Bank Int'l 6,00 % VRN 15.09.2028 EMTN	AT	EUR	6.400.000	6.795.632	1,44
Virgin Money 4,00 % VRN 18.03.2028 EMTN	GB	EUR	6.550.000	6.687.976	1,42
Alpha Bank 2,50 % VRN 23.03.2028	GR	EUR	4.850.000	4.757.850	1,01
Eurobank 2,25 % VRN 14.03.2028 EMTN	GR	EUR	4.850.000	4.755.716	1,01
Piraeus Bank 3,875 % VRN 03.11.2027 EMTN	GR	EUR	4.600.000	4.639.974	0,98
BPER Banca 6,125 % VRN 01.02.2028 EMTN	IT	EUR	4.350.000	4.629.466	0,98
NBG 7,25 % VRN 22.11.2027 EMTN	GR	EUR	4.200.000	4.540.872	0,96
Bank Millennium 9,875 % VRN 18.09.2027 EMTN	PL	EUR	4.050.000	4.420.130	0,94
				<b>90.508.640</b>	<b>19,16</b>
<b>Immobilien</b>					
Vonovia 0,25 % 01.09.2028 EMTN	DE	EUR	8.100.000	7.215.448	1,53
Blackstone (BPPEH) 1,00 % 04.05.2028 EMTN	LU	EUR	7.900.000	7.198.362	1,52
American Tower 0,50 % 15.01.2028	US	EUR	7.800.000	7.184.424	1,52
				<b>21.598.234</b>	<b>4,57</b>
<b>Auf anderen geregelten Märkten zugelassene oder gehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Rohstoffe</b>					
Crown European Hld. SACA 5,00 % 15.05.2028 Reg S	FR	EUR	4.400.000	4.587.792	0,97
				<b>4.587.792</b>	<b>0,97</b>
<b>Industrie</b>					
Abertis Infraestructuras 1,25 % 07.02.2028 EMTN	ES	EUR	7.600.000	7.147.131	1,51
Arcadis 4,875 % 28.02.2028	NL	EUR	6.650.000	6.950.294	1,47
Mundys 1,875 % 12.02.2028	IT	EUR	5.000.000	4.725.000	1,00
Holding d'Infr de Trans. 0,625 % 14.09.2028 EMTN	FR	EUR	3.700.000	3.354.254	0,71
				<b>22.176.679</b>	<b>4,69</b>
<b>Informationstechnologie</b>					
Telefona. LM Ericsson 5,375 % 29.05.2028 EMTN	SE	EUR	6.500.000	6.928.545	1,47
Cellnex Finance Co 1,00 % 15.09.2027 EMTN	ES	EUR	7.000.000	6.611.850	1,40
Nokia Oyj 3,125 % 15.05.2028 EMTN	FI	EUR	900.000	900.887	0,19
				<b>14.441.282</b>	<b>3,06</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					
Prosus 1,539 % 03.08.2028 Reg S	NL	EUR	7.650.000	7.105.259	1,50
Informa 1,25 % 22.04.2028 EMTN	GB	EUR	6.750.000	6.348.132	1,34
General Motors Financial 3,90 % 12.01.2028 EMTN	US	EUR	5.500.000	5.606.788	1,19
Dufry One 3,375 % 15.04.2028	NL	EUR	4.800.000	4.743.840	1,00

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (EUR)	% des Nettvermögens
Forvia 3,75 % 15.06.2028	FR	EUR	4.650.000	4.465.469	0,95
				<b>28.269.488</b>	<b>5,98</b>
<b>Gesundheitswesen</b>					
IQVIA 2,25 % 15.01.2028 Reg S	US	EUR	2.000.000	1.905.470	0,40
				<b>1.905.470</b>	<b>0,40</b>
<b>Finanzwesen</b>					
Acef Holding 0,75 % 14.06.2028	LU	EUR	7.900.000	7.224.123	1,53
Islandsbanki HF 4,625 % 27.03.2028	IS	EUR	6.900.000	7.139.413	1,51
Banco Santander 2,125 % 08.02.2028 EMTN	ES	EUR	7.300.000	7.067.101	1,50
Commerzbank 4,625 % VRN 21.03.2028 EMTN	DE	EUR	6.800.000	7.052.416	1,49
Ibercaja Banco 4,375 % VRN 30.07.2028	ES	EUR	6.800.000	7.031.830	1,49
Worldline 4,125 % 12.09.2028 EMTN	FR	EUR	6.900.000	6.722.670	1,42
Banco BPM 6,00 % VRN 14.06.2028 EMTN	IT	EUR	6.250.000	6.657.813	1,41
BCC 1,75 % VRN 09.03.2028 EMTN	ES	EUR	5.000.000	4.801.400	1,02
Novo Banco 4,25 % VRN 08.03.2028 EMTN	PT	EUR	4.600.000	4.704.305	1,00
Unicaja Banco 6,50 % VRN 11.09.2028 EMTN	ES	EUR	4.200.000	4.534.698	0,96
				<b>62.935.769</b>	<b>13,32</b>
<b>Immobilien</b>					
Aroundtown 1,625 % 31.01.2028 EMTN	LU	EUR	8.100.000	7.466.175	1,58
Fastighets AB Balder 1,25 % 28.01.2028 EMTN	SE	EUR	8.050.000	7.452.674	1,58
Grand City Properties 0,125 % 11.01.2028 EMTN	LU	EUR	8.100.000	7.240.217	1,53
Digital Euro Finco 1,125 % 09.04.2028	US	EUR	7.750.000	7.199.883	1,52
Citycon Treasury 1,625 % 12.03.2028 EMTN	NL	EUR	5.400.000	4.977.720	1,05
				<b>34.336.669</b>	<b>7,27</b>
<b>Staatsanleihen</b>					
Italien 3,40 % 01.04.2028	IT	EUR	67.650.000	69.591.690	14,73
				<b>69.591.690</b>	<b>14,73</b>
<b>Kommunikationsdienste</b>					
Telecom Italia 7,875 % 31.07.2028	IT	EUR	4.100.000	4.628.531	0,98
				<b>4.628.531</b>	<b>0,98</b>
<b>Bruchteile</b> (6) (0,00)					
<b>Anlagen insgesamt (Kosten EUR 455.084.100)</b>				<b>467.808.872</b>	<b>99,01</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten</b>				4.679.063	0,99
<b>Nettovermögen</b>				<b>472.487.935</b>	<b>100,00</b>

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettvermögens
Italien	IT	20,55
Frankreich	FR	13,47
Deutschland	DE	10,02
Luxemburg	LU	9,64
Niederlande	NL	8,38
USA	US	8,12
Spanien	ES	7,87
Vereinigtes Königreich	GB	4,69
Griechenland	GR	3,96
Schweden	SE	3,04
Österreich	AT	2,97
Finnland	FI	1,69
Island	IS	1,51
Australien	AU	1,17
Portugal	PT	1,00
Polen	PL	0,94
Liquide Mittel und sonstiges Nettvermögen		0,99

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Jahresabschluss sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses. 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 gemäß den lokalen allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen basiert und keine Engagements in Derivaten umfasst.

NAME	Aktienfonds:				
	Konsolidiert	Asia Fund	Emerging Markets Fund	Europe Fund	Global Contrarian Long/Short Fund
WÄHRUNG	USD	USD	USD	EUR	USD
<b>AKTIVA</b>					
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	3.108.242.522	40.602.479	141.790.584	670.260.861	15.599.244
Liquide Mittel bei Banken und Brokern	59.183.216	4.040.991	12.210.246	6.514.079	500.000
Forderungen aus veräußerten Anlagen	39.439.327	4.110.386	7.402.391	12.542.321	96.308
Forderungen aus der Ausgabe von Fondsanteilen	7.267.051	94	45.083	661	138
Dividenden- und Zinsforderungen	10.621.323	160.479	308.640	1.007.929	32.075
Nicht realisierter Gewinn aus Differenzkontrakten	24.740.038	721.182	2.914.306	5.039.905	93.669
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	583.472	2.822	47.927	-	66.520
Nicht realisierter Gewinn aus Futures	461.656	66.503	257.637	-	-
Erworbene Optionen zum Marktwert	2.443.478	27.146	2.416.332	-	-
<b>Summe der Aktiva</b>	<b>3.252.982.083</b>	<b>49.732.082</b>	<b>167.393.146</b>	<b>695.365.756</b>	<b>16.387.954</b>
<b>PASSIVA</b>					
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen	37.223.993	3.939.993	6.172.268	9.052.862	115.800
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Fondsanteilen	7.281.265	-	268.594	2.741.334	-
Zahlbare Aufwendungen	3.718.795	57.378	141.229	761.842	14.409
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten	26.293.729	20.639	5.413.681	3.096.535	172.240
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	143.871	213	60.722	-	151
Nicht realisierter Verlust aus Futures	2.585.860	25.350	2.530.203	-	-
Verkaufte Optionen zum Marktwert	512.516	92.146	420.370	-	-
Zahlbare Kapitalertragssteuer	524.856	42.207	482.649	-	-
Kontokorrentkredite bei Banken	12.229.768	-	3.582.730	84.269	496.879
<b>Passiva insgesamt</b>	<b>90.514.653</b>	<b>4.177.926</b>	<b>19.072.446</b>	<b>15.736.842</b>	<b>799.479</b>
<b>NETTOVERMÖGEN zum 30.09.2024</b>	<b>3.162.467.430*</b>	<b>45.554.156</b>	<b>148.320.700</b>	<b>679.628.914</b>	<b>15.588.475</b>
NETTOVERMÖGEN zum 30.09.2023	1.750.390.902	58.697.662	144.916.727	809.766.126	-
NETTOVERMÖGEN zum 30.09.2022	1.060.630.609	70.488.203	156.467.446	679.426.135	-
<b>KOSTEN DER ANLAGEN</b>	<b>2.806.441.277</b>	<b>39.413.259</b>	<b>148.824.606</b>	<b>511.145.722</b>	<b>14.142.564</b>

\* Zum Vergleich: Das konsolidierte Gesamtvermögen zum 30. September 2024 belief sich, zu den am 30. September 2024 geltenden Wechselkursen in EUR umgerechnet, auf 2.837.821.174 EUR. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 7. Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Jahresabschluss sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Multi-Asset-Fonds:				Rentenfonds:	
Global Fund	Global Multi Asset Selection 80 Fund <sup>1,2</sup>	Global Multi Asset Thematic 60 Fund <sup>1,2</sup>	Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund <sup>2</sup>	Fixed Maturity 2027 Fund <sup>1,2</sup>	Fixed Maturity 2028 Fund <sup>1,2</sup>
USD	EUR	EUR	USD	EUR	EUR
1.399.254.481	45.695.239	113.042.127	60.991.700	4.345.321	467.808.872
23.502.150	26.031	625.243	10.912.412	29.028	-
13.071.312	81.352	43.389	642.758	-	-
4.630.684	507.630	409.981	506.263	952.501	-
2.700.508	-	-	177.346	10.682	5.480.201
15.394.412	-	-	-	-	-
802	-	-	465.401	-	-
-	-	-	137.516	-	-
-	-	-	-	-	-
1.458.554.349	46.310.252	114.120.740	73.833.396	5.337.532	473.289.073
14.463.182	310.517	349.468	643.354	956.031	-
3.379.877	132.994	50.902	294.963	-	69.953
1.927.099	68.338	143.070	96.863	513	355.937
17.236.391	-	-	-	-	-
170	-	-	82.615	-	-
-	-	-	30.307	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
7.631.477	-	-	6.596	-	375.248
44.638.196	511.849	543.440	1.154.698	956.544	801.138
1.413.916.153	45.798.403	113.577.300	72.678.698	4.380.988	472.487.935
564.692.754	-	118.172.409	-	-	-
169.094.288	-	-	-	-	-
1.299.233.327	42.442.703	105.471.536	58.385.559	4.343.155	455.084.100

Name – Wahrung	Anteile im Umlauf zum 30.09.2024:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.09.2024:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.09.2023:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.09.2022:
<b>Aktienfonds</b>				
<b>Asia Fund - USD</b>				
- A-PF-ACC-Anteile (USD)	144.966	168,99	146,89*	132,70
- A-PF-ACC-Anteile (EUR)	37.941	195,16	178,61*	174,54
- A-PF-ACC-Anteile (SGD)	54	138,61	129,91*	123,30
- A-PF-DIST-Anteile (EUR) (Euro/USD hedged)	3.636	114,04	101,11*	94,21
- I-PF-ACC-Anteile (USD)	12.858	187,92	161,65*	144,59
- Y-PF-ACC-Anteile (USD)	36.800	182,37	157,17*	140,79
- Y-PF-ACC-Anteile (EUR)	9.756	127,38	115,59*	112,21
- Y-PF-ACC-Anteile (GBP)	6.306	215,98	204,02*	200,36
<b>Emerging Markets Fund - USD</b>				
- A-PF-ACC-Anteile (USD)	122.426	185,73	142,77	125,64
- A-PF-ACC-Anteile (EUR)	17.526	124,08	100,25	95,44
- A-PF-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	22.496	183,96	144,50	131,03
- E-PF-ACC-Anteile (EUR)	3.416	158,42	129,15	123,89
- I-ACC-Anteile (GBP)	38	99,44	-	-
- I-PF-ACC-Anteile (USD)	219.870	210,35	160,05	139,46
- I-PF-DIST-Anteile (USD)	182.860	144,05	110,44	96,28
- Y-PF-ACC-Anteile (USD)	137.462	203,07	154,79	135,07
- Y-PF-ACC-Anteile (EUR)	26.056	169,82	136,31	128,67
- Y-PF-ACC-Anteile (GBP)	36.321	243,21	203,35	194,81
- Y-PF-DIST-Anteile (USD)	4.311	155,05	118,94	103,78
<b>Europe Fund - EUR</b>				
- A-PF-ACC-Anteile (EUR)	377.794	611,41*	546,32	474,94
- A-PF-DIST-Anteile (EUR)	61.279	197,99*	176,91	153,79
- A-PF-DIST-Anteile (GBP)	1.082	354,41*	329,89	290,76
- E-PF-ACC-Anteile (EUR)	54.432	290,38*	261,42	228,98
- I-PF-ACC-Anteile (EUR)	585.802	376,38*	332,87	286,58
- I-PF-DIST-Anteile (GBP)	5.460	122,08*	112,52	98,23
- W-PF-ACC-Anteile (GBP)	8.942	222,44*	205,36	179,49
- Y-PF-ACC-Anteile (EUR)	536.391	366,46*	324,68	279,87
<b>Global Contrarian Long/Short Fund - USD</b>				
- A-ACC-Anteile (USD)	10.000	98,12	-	-
- A-ACC-Anteile (EUR)	3.230	95,67	-	-
- A-ACC-Anteile (SGD)	3.344	93,82	-	-
- A-PF-ACC-Anteile (USD)	10.000	98,30	-	-
- I-ACC-Anteile (USD)	10.930	98,69	-	-
- I-PF-ACC-Anteile (USD)	10.000	98,85	-	-
- I-PF-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	87.113	97,66	-	-
- W-ACC-Anteile (GBP)	1.962	93,65	-	-
- Y-ACC-Anteile (USD)	2.570	98,59	-	-
- Y-PF-ACC-Anteile (USD)	10.000	98,75	-	-
<b>Global Fund - USD</b>				
- A-PF-ACC-Anteile (USD)	563.235	295,52	260,70	201,95
- A-ACC-Anteile (HUF)	587	3.082,64	-	-
- A-PF-ACC-Anteile (EUR)	1.437.320	340,65	316,43	264,99
A-PF-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1.308	105,03	-	-
- B1-PF-ACC-Anteile (EUR)	46	102,27	-	-
- E-PF-ACC-Anteile (EUR)	596.479	327,58	306,50	258,54
- I-ACC-Anteile (USD)	682.728	115,57	-	-
- I-PF-ACC-Anteile (USD)	367.461	327,06	285,62	218,79
- Y-PF-ACC-Anteile (USD)	69.112	315,92	276,34	213,58
- Y-PF-ACC-Anteile (EUR)	537.100	381,81	351,64	292,30
- Y-PF-ACC-Anteile (GBP)	67.886	379,00	363,71	306,29
<b>Multi-Asset-Fonds</b>				
<b>Global Multi Asset Selection 80 Fund <sup>1,2</sup> - EUR</b>				
- A-ACC-Anteile (EUR)	46	106,07*	-	-

Name – Währung	Anteile im Umlauf zum 30.09.2024:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.09.2024:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.09.2023:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.09.2022:
<b>Global Multi Asset Selection 80 Fund <sup>1,2</sup> - EUR</b>				
- B1-ACC-Anteile (EUR)	46	101,84*	-	-
- D-ACC-Anteile (EUR)	26.392	101,94*	-	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	46	105,47*	-	-
- T-ACC-Anteile (EUR)	400.947	107,49*	-	-
<b>Global Multi Asset Thematic 60 Fund <sup>1,2</sup> - EUR</b>				
- A-ACC-Anteile (EUR)	41.084	107,16*	98,04	-
- B1-ACC-Anteile (EUR)	46	101,29*	-	-
- D-ACC-Anteile (EUR)	33.782	101,39*	-	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	9.831	106,44*	97,88	-
- T-ACC-Anteile (EUR)	981.017	106,74*	97,95	-
<b>Maybank Alpha Capital &amp; Income Opportunities Fund <sup>2</sup> - USD</b>				
- A-ACC-Anteile (USD)	50.090	105,64*	-	-
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	28.313	104,92*	-	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	2.549	103,55*	-	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	119.055	103,09*	-	-
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	44.744	104,08*	-	-
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	626.897	103,51*	-	-
- Y-ACC-Anteile (USD)	50	105,94*	-	-
- Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	50	103,85*	-	-
- Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	50	104,38*	-	-
<b>Rentenfonds</b>				
<b>Fixed Maturity 2027 Fund <sup>1,2</sup> - EUR</b>				
- A-ACC-Anteile (EUR)	406	100,08	-	-
- A-DIST-Anteile (EUR)	451	100,08	-	-
- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	406	100,08	-	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	406	100,07	-	-
- E-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	406	100,07	-	-
- I-ACC-Anteile (EUR)	406	100,09	-	-
- I-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	406	100,09	-	-
- T-ACC-Anteile (EUR)	24.013	100,08	-	-
- T-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	16.067	100,08	-	-
- Y-ACC-Anteile (EUR)	406	100,08	-	-
- Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	406	100,08	-	-
<b>Fixed Maturity 2027 Fund <sup>1,2</sup> - EUR</b>				
- A-ACC-Anteile (EUR)	391.816	104,13	-	-
- A-QINCOME-Anteile (EUR)	796.714	103,30	-	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.250.710	104,01	-	-
- E-QINCOME Anteile (EUR)	2.123.031	103,23	-	-
- I-ACC-Anteile (EUR)	46	104,30	-	-
- I-QINCOME Anteile (EUR)	46	103,71	-	-
- Y-ACC-Anteile (EUR)	697	104,20	-	-
- Y-QINCOME-Anteile (EUR)	697	103,65	-	-

\* Siehe hierzu das Preisanpassungsverfahren in Erläuterung 2.

# Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

für das Geschäftsjahr bis zum 30. September 2024

NAME	Aktienfonds:			
	Konsolidiert	Asia Fund	Emerging Markets Fund	Europe Fund
WÄHRUNG	USD	USD	USD	EUR
<b>KAPITALERTRÄGE</b>				
Nettodividenden- und Zinserträge	44.998.719	1.026.939	4.002.311	11.869.361
Ertrag aus Derivaten	35.631.535	580.987	3.934.985	5.959.786
<b>Nettoerträge</b>	<b>80.630.254</b>	<b>1.607.926</b>	<b>7.937.296</b>	<b>17.829.147</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>				
Investmentmanagementgebühr	26.486.223	645.687	1.377.135	8.191.292
Verwaltungsaufwendungen	5.809.042	149.225	241.309	1.498.919
Staatliche Steuern	998.641	22.828	47.323	276.377
Depotgebühren	591.183	32.426	229.379	77.889
Vertriebsgebühr	2.504.579	-	3.148	120.747
Sonstige Aufwendungen	919.744	19.974	58.487	313.614
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>37.309.412</b>	<b>870.140</b>	<b>1.956.781</b>	<b>10.478.838</b>
Aufwand für Derivate	42.473.303	605.133	5.722.707	10.830.312
Finanzierungskosten für Differenzkontrakte	(563.486)	16.067	656.702	(122.133)
Verzicht auf Gebühren	(1.419.234)	(35.114)	(209.431)	(36.118)
<b>Nettoaufwendungen</b>	<b>77.799.995</b>	<b>1.456.226</b>	<b>8.126.759</b>	<b>21.150.899</b>
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>2.830.259</b>	<b>151.700</b>	<b>(189.463)</b>	<b>(3.321.752)</b>
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	135.004.800	(1.948.825)	4.534.912	36.413.723
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	45.916	(11.534)	87.048	5.221
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	(64.340.590)	(521.715)	15.475.971	(12.643.759)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	1.698.029	16.394	(176.497)	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	516.893	732.734	(215.841)	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Futures	(1.191.961)	156.950	(1.428.753)	-
Nettoveränderung nicht realisierter Wertsteigerungen/(-minderungen) aus Wertpapieren	243.710.380	7.298.446	26.412.659	72.661.303
Nettoveränderung nicht realisierter Wertsteigerungen/(-minderungen) aus Fremdwährungen	(236.243)	(40.819)	(225.220)	11.168
Nettoveränderung nicht realisierter Wertsteigerungen/(-minderungen) aus Differenzkontrakten	(1.820.966)	388.999	(2.685.313)	1.594.271
Nettoveränderung nicht realisierter Wertsteigerungen/(-minderungen) aus	467.947	9.552	8.608	-
Nettoveränderung nicht realisierter Wertsteigerungen/(-minderungen) aus Optionen	1.822.181	(34.909)	1.857.090	-
Nettoveränderung nicht realisierter Wertsteigerungen/(-minderungen) aus Futures	(2.721.922)	7.783	(2.836.914)	-
<b>BETRIEBSERGEBNIS</b>	<b>315.784.723</b>	<b>6.204.756</b>	<b>40.618.287</b>	<b>94.720.175</b>
<b>AUSSCHÜTTUNGEN AN DIE ANTEILSINHABER</b>	<b>(3.425.540)</b>	<b>-</b>	<b>(166.417)</b>	<b>-</b>
<b>TRANSAKTIONEN MIT FONDSANTEILEN</b>				
Erlös aus der Ausgabe von Fondsanteilen	1.721.449.398	6.313.512	35.606.057	85.324.830
Auszahlungen für die Rücknahme von Fondsanteilen	(673.625.772)	(25.737.788)	(72.714.518)	(310.568.480)
Ertragsausgleich	(117.067)	76.014	60.564	386.263
Zunahme/(Abnahme) aus Transaktionen mit Kapitalanteilen	1.047.706.559	(19.348.262)	(37.047.897)	(224.857.387)
<b>NETTOZUNAHME/(-ABNAHME)</b>	<b>1.360.065.742</b>	<b>(13.143.506)</b>	<b>3.403.973</b>	<b>(130.137.212)</b>
<b>NETTOVERMÖGEN</b>				
Anfang des Jahres	1.802.401.688*	58.697.662	144.916.727	809.766.126
Ende des Jahres	3.162.467.430**	45.554.156	148.320.700	679.628.914

\* Das zusammengefasste Gesamtvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums wurde zu den am 30. September 2024 geltenden Wechselkursen umgerechnet und anhand eines ursprünglichen Betrags von 1.750.390.902 USD zu den am 30. September 2023 geltenden Wechselkursen neu berechnet.

\*\* Zum Vergleich: Das konsolidierte Gesamtvermögen zum 30. September 2024 belief sich, zu den am 30. September 2024 geltenden Wechselkursen in EUR umgerechnet, auf 2.837.821.174 EUR. Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Jahresabschluss sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Multi-Asset-Fonds:				Rentenfonds:		
Global Contrarian Long/Short Fund	Global Fund	Global Multi Asset Selection 80 Fund <sup>1,2</sup>	Global Multi Asset Thematic 60 Fund <sup>1,2</sup>	Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund <sup>2</sup>	Fixed Maturity 2027 Fund <sup>1,2</sup>	Fixed Maturity 2028 Fund <sup>1,2</sup>
USD	USD	EUR	EUR	USD	EUR	EUR
187.667	18.463.791	75.573	273.831	597.257	156	6.374.723
353.017	24.116.368	-	-	4.594	-	-
540.684	42.580.159	75.573	273.831	601.851	156	6.374.723
76.715	12.169.274	334.624	1.014.439	217.547	123	1.227.529
9.258	2.474.826	138.794	405.363	60.916	202	535.247
1.521	408.926	18.977	55.643	11.277	41	103.705
2.334	105.138	9.725	34.184	5.023	28	72.793
-	1.042.436	286.937	561.812	-	219	339.505
1.363	347.259	15.179	46.026	6.394	16	61.514
91.191	16.547.859	804.236	2.117.467	301.157	629	2.340.293
174.915	23.901.250	-	-	-	-	-
(56.570)	(1.043.580)	-	-	-	-	-
(1.150)	(126.365)	(94.544)	(431.959)	(6.375)	(117)	(371.217)
208.386	39.279.164	709.692	1.685.508	294.782	512	1.969.076
332.298	3.300.995	(634.119)	(1.411.677)	307.069	(356)	4.405.647
203.847	88.297.552	492.983	1.896.677	319.617	-	318.749
5.232	(39.417)	(2.341)	77	1.289	-	2
(2.367.363)	(62.837.280)	-	-	-	-	-
188.684	2.417	-	-	1.667.031	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	79.842	-	-
1.456.680	96.575.687	3.252.536	9.493.451	2.606.141	2.166	12.724.772
333	5.523	(31)	(1)	11.530	-	-
(78.571)	(1.222.736)	-	-	-	-	-
66.369	632	-	-	382.786	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	107.209	-	-
(192.491)	124.083.373	3.109.028	9.978.527	5.482.514	1.810	17.449.170
-	-	-	-	(734.181)	-	(2.265.742)
15.810.506	916.905.723	48.037.453	6.356.584	71.090.313	4.379.634	462.257.736
(24.964)	(190.693.502)	(5.355.129)	(21.047.673)	(3.225.168)	(1)	(5.123.019)
(4.576)	(1.072.195)	7.051	117.453	65.220	(455)	169.790
15.780.966	725.140.026	42.689.375	(14.573.636)	67.930.365	4.379.178	457.304.507
15.588.475	849.223.399	45.798.403	(4.595.109)	72.678.698	4.380.988	472.487.935
-	564.692.754	-	118.172.409	-	-	-
15.588.475	1.413.916.153	45.798.403	113.577.300	72.678.698	4.380.988	472.487.935

Name – Wahrung	Anteile im Umlauf – Anfang des Jahres	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Zunahme/ (Abnahme), netto der Anteile	Anteile in Umlauf – Ende des Jahres
<b>Aktienfonds</b>					
<b>Asia Fund - USD</b>					
- A-PF-ACC-Anteile (USD)	206.743	36.310	(98.087)	(61.777)	144.966
- A-PF-ACC-Anteile (EUR)	59.426	358	(21.843)	(21.485)	37.941
- A-PF-ACC-Anteile (SGD)	3.392	55	(3.393)	(3.338)	54
- A-PF-DIST-Anteile (EUR) (Euro/USD hedged)	4.176	300	(840)	(540)	3.636
- I-PF-ACC-Anteile (USD)	12.858	-	-	-	12.858
- Y-PF-ACC-Anteile (USD)	52.154	1.354	(16.708)	(15.354)	36.800
- Y-PF-ACC-Anteile (EUR)	15.803	1.838	(7.885)	(6.047)	9.756
- Y-PF-ACC-Anteile (GBP)	16.530	1.151	(11.375)	(10.224)	6.306
<b>Emerging Markets Fund - USD</b>					
- A-PF-ACC-Anteile (USD)	129.757	8.562	(15.893)	(7.331)	122.426
- A-PF-ACC-Anteile (EUR)	5.260	23.304	(11.038)	12.266	17.526
- A-PF-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	15.213	11.792	(4.509)	7.283	22.496
- E-PF-ACC-Anteile (EUR)	378	8.716	(5.678)	3.038	3.416
- I-ACC-Anteile (GBP)	-	38	-	38	38
- I-PF-ACC-Anteile (USD)	167.521	98.710	(46.361)	52.349	219.870
- I-PF-DIST-Anteile (USD)	190.844	13.443	(21.427)	(7.984)	182.860
- Y-PF-ACC-Anteile (USD)	298.622	11.737	(172.897)	(161.160)	137.462
- Y-PF-ACC-Anteile (EUR)	129.057	23.145	(126.146)	(103.001)	26.056
- Y-PF-ACC-Anteile (GBP)	41.000	4.894	(9.573)	(4.679)	36.521
- Y-PF-DIST-Anteile (USD)	4.541	-	(230)	(230)	4.311
<b>Europe Fund - EUR</b>					
- A-PF-ACC-Anteile (EUR)	457.491	14.105	(93.802)	(79.697)	377.794
- A-PF-DIST-Anteile (EUR)	50.800	18.196	(7.717)	10.479	61.279
- A-PF-DIST-Anteile (GBP)	1.248	-	(166)	(166)	1.082
- E-PF-ACC-Anteile (EUR)	63.692	4.077	(13.337)	(9.260)	54.432
- I-PF-ACC-Anteile (EUR)	803.637	147.221	(365.056)	(217.835)	585.802
- I-PF-DIST-Anteile (GBP)	20.939	1.403	(16.882)	(15.479)	5.460
- W-PF-ACC-Anteile (GBP)	10.813	1.189	(3.060)	(1.871)	8.942
- Y-PF-ACC-Anteile (EUR)	803.658	55.728	(322.995)	(267.267)	536.391
<b>Global Contrarian Long/Short Fund - USD</b>					
- A-ACC-Anteile (USD)	-	10.000	-	10.000	10.000
- A-ACC-Anteile (EUR)	-	3.242	(12)	3.230	3.230
- A-ACC-Anteile (SGD)	-	3.344	-	3.344	3.344
- A-PF-ACC-Anteile (USD)	-	10.000	-	10.000	10.000
- I-ACC-Anteile (USD)	-	11.180	(250)	10.930	10.930
- I-PF-ACC-Anteile (USD)	-	10.000	-	10.000	10.000
- I-PF-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	-	87.113	-	87.113	87.113
- W-ACC-Anteile (GBP)	-	1.962	-	1.962	1.962
- Y-ACC-Anteile (USD)	-	2.570	-	2.570	2.570
- Y-PF-ACC-Anteile (USD)	-	10.000	-	10.000	10.000
<b>Global Fund - USD</b>					
- A-ACC-Anteile (HUF)	-	587	-	587	587
- A-PF-ACC-Anteile (USD)	303.225	291.384	(31.374)	260.010	563.235
- A-PF-ACC-Anteile (EUR)	716.633	760.069	(39.382)	720.687	1.437.320
A-PF-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	-	1.308	-	1.308	1.308
- B1-PF-ACC-Anteile (EUR)	-	46	-	46	46
- E-PF-ACC-Anteile (EUR)	253.510	357.888	(14.919)	342.969	596.479
- I-ACC-Anteile (USD)	-	682.728	-	682.728	682.728
- I-PF-ACC-Anteile (USD)	79.919	598.125	(310.583)	287.542	367.461
- Y-PF-ACC-Anteile (USD)	19.718	77.824	(28.430)	49.394	69.112
- Y-PF-ACC-Anteile (EUR)	280.677	381.635	(125.212)	256.423	537.100
- Y-PF-ACC-Anteile (GBP)	69.057	28.894	(30.065)	(1.171)	67.886
<b>Multi-Asset-Fonds</b>					
<b>Global Multi Asset Selection 80 Fund <sup>1,2</sup> - EUR</b>					
- A-ACC-Anteile (EUR)	-	46	-	46	46

Name – Wahrung	Anteile im Umlauf – Anfang des Jahres	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Zunahme/ (Abnahme), netto der Anteile	Anteile im Umlauf – Ende des Jahres
<b>Global Multi Asset Selection 80 Fund <sup>1,2</sup> - EUR</b>					
- B1-ACC-Anteile (EUR)	-	46	-	46	46
- D-ACC-Anteile (EUR)	-	26.392	-	26.392	26.392
- E-ACC-Anteile (EUR)	-	46	-	46	46
- T-ACC-Anteile (EUR)	-	451.966	(51.019)	400.947	400.947
<b>Global Multi Asset Thematic 60 Fund <sup>1,2</sup> - EUR</b>					
- A-ACC-Anteile (EUR)	19.244	26.372	(4.532)	21.840	41.084
- B1-ACC-Anteile (EUR)	-	46	-	46	46
- D-ACC-Anteile (EUR)	-	33.782	-	33.782	33.782
- E-ACC-Anteile (EUR)	7.648	2.185	(2)	2.183	9.831
- T-ACC-Anteile (EUR)	1.179.553	-	(198.536)	(198.536)	981.017
<b>Maybank Alpha Capital &amp; Income Opportunities Fund <sup>2</sup> - USD</b>					
- A-ACC-Anteile (USD)	-	58.677	(8.587)	50.090	50.090
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	-	46.992	(18.679)	28.313	28.313
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	-	2.549	-	2.549	2.549
- A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	-	124.102	(5.047)	119.055	119.055
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	-	44.744	-	44.744	44.744
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	-	633.218	(6.321)	626.897	626.897
- Y-ACC-Anteile (USD)	-	50	-	50	50
- Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	-	50	-	50	50
- Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	-	50	-	50	50
<b>Rentenfonds</b>					
<b>Fixed Maturity 2027 Fund <sup>1,2</sup> - EUR</b>					
- A-ACC-Anteile (EUR)	-	406	-	406	406
- A-DIST-Anteile (EUR)	-	451	-	451	451
- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	-	406	-	406	406
- E-ACC-Anteile (EUR)	-	406	-	406	406
- E-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	-	406	-	406	406
- I-ACC-Anteile (EUR)	-	406	-	406	406
- I-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	-	406	-	406	406
- T-ACC-Anteile (EUR)	-	24.013	-	24.013	24.013
- T-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	-	16.067	-	16.067	16.067
- Y-ACC-Anteile (EUR)	-	406	-	406	406
- Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	-	406	-	406	406
<b>Fixed Maturity 2027 Fund <sup>1,2</sup> - EUR</b>					
- A-ACC-Anteile (EUR)	-	403.270	(11.454)	391.816	391.816
- A-QINCOME-Anteile (EUR)	-	820.890	(24.176)	796.714	796.714
- E-ACC-Anteile (EUR)	-	1.255.789	(5.079)	1.250.710	1.250.710
- E-QINCOME Anteile (EUR)	-	2.132.715	(9.684)	2.123.031	2.123.031
- I-ACC-Anteile (EUR)	-	46	-	46	46
- I-QINCOME Anteile (EUR)	-	46	-	46	46
- Y-ACC-Anteile (EUR)	-	697	-	697	697
- Y-QINCOME-Anteile (EUR)	-	697	-	697	697

## 1. Allgemeines

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 30. September 2024 bestand die Gesellschaft aus 10 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 Geschäftsjahr aufgelegt:

Name des Teilfonds	Auflegungsdatum
Fixed Maturity 2027 Fund	16.09.2024
Fixed Maturity 2028 Fund	19.02.2024
Global Contrarian Long/Short Fund	19.03.2024
Global Multi Asset Selection 80 Fund	02.10.2023
Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund	03.06.2024

Die folgenden Anteilsklassen wurden im Geschäftsjahr aufgelegt:

Name des Teilfonds	Anteilsklasse	Auflegungsdatum
Emerging Markets Fund	I-ACC-Anteile (GBP)	28.08.2024
	A-ACC-Anteile (EUR)	16.09.2024
	A-DIST-Anteile (EUR)	16.09.2024
	A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	16.09.2024
	E-ACC-Anteile (EUR)	16.09.2024
	E-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	16.09.2024
	I-ACC-Anteile (EUR)	16.09.2024
	I-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	16.09.2024
	T-ACC-Anteile (EUR)	16.09.2024
	T-QINCOME(G)-Anteile (EUR)	16.09.2024
Fixed Maturity 2028 Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	16.09.2024
	Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	16.09.2024
	A-ACC-Anteile (EUR)	19.02.2024
	A-QINCOME-Anteile (EUR)	19.02.2024
	E-ACC-Anteile (EUR)	19.02.2024
	E-QINCOME-Anteile (EUR)	19.02.2024
	I-ACC-Anteile (EUR)	19.02.2024
	I-QINCOME Anteile (EUR)	19.02.2024
	Y-ACC-Anteile (EUR)	19.02.2024
	Y-QINCOME-Anteile (EUR)	19.02.2024
Global Contrarian Long/Short Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	19.03.2024
	A-ACC-Anteile (SGD)	19.03.2024
	A-ACC-Anteile (USD)	19.03.2024
	A-PF-ACC-Anteile (USD)	19.03.2024
	I-ACC-Anteile (USD)	19.03.2024
	I-PF-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	19.03.2024
	I-PF-ACC-Anteile (USD)	19.03.2024
	W-ACC-Anteile (GBP)	19.03.2024
	Y-ACC-Anteile (USD)	19.03.2024
	Y-PF-ACC-Anteile (USD)	19.03.2024
	A-ACC-Anteile (HUF)	28.08.2024
	A-PF-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	24.04.2024
	B1-PF-ACC-Anteile (EUR)	14.08.2024
Global Fund	I-ACC-Anteile (USD)	28.02.2024
	A-ACC-Anteile (EUR)	10.01.2024
	B1-ACC-Anteile (EUR)	14.08.2024
	D-ACC-Anteile (EUR)	14.08.2024
	E-ACC-Anteile (EUR)	10.01.2024
Global Multi Asset Selection 80 Fund	T-ACC-Anteile (EUR)	02.10.2023
	B1-ACC-Anteile (EUR)	14.08.2024
	D-ACC-Anteile (EUR)	14.08.2024
	A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	03.06.2024
	A-ACC-Anteile (USD)	03.06.2024
Global Multi Asset Thematic 60 Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	03.06.2024
	A-MCDIST(G)-Anteile (USD)	03.06.2024
	A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	03.06.2024
	A-MINCOME(G)-Anteile (USD)	03.06.2024
	Y-ACC-Anteile (USD)	03.06.2024
	Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	03.06.2024
	Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	03.06.2024
	A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	03.06.2024
	A-ACC-Anteile (USD)	03.06.2024
	A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	03.06.2024
A-MCDIST(G)-Anteile (USD)	03.06.2024	
Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	03.06.2024
	A-MINCOME(G)-Anteile (USD)	03.06.2024
	Y-ACC-Anteile (USD)	03.06.2024
	Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	03.06.2024
	Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	03.06.2024
	A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	03.06.2024
	A-ACC-Anteile (USD)	03.06.2024
	A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	03.06.2024
	A-MCDIST(G)-Anteile (USD)	03.06.2024
	A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	03.06.2024
A-MINCOME(G)-Anteile (USD)	03.06.2024	

Am 30. Juli 2024 wurde für alle Anteilsklassen eine neue Namenskonvention eingeführt. Seither weisen wir deutlicher darauf hin, welche Anteilsklassen erfolgsabhängige Gebühren erheben und welche nicht. Zu diesem Zweck fügen wir die Buchstaben „PF“ in den Namen derjenigen Anteilsklassen ein, die eine erfolgsabhängige Gebühr erheben. Für Anteilsklassen ohne erfolgsabhängige Gebühren sind die Buchstaben „NPF“ nicht mehr in ihrem Namen enthalten.

## 2. Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsverfahren

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 im möglichen Umfang durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der betreffenden Klasse bei Geschäftsschluss 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 („OTC“), kurzfristigen übertragbaren Schuldverschreibungen und Geldmarktinstrumenten, die nicht an einer geregelten Börse oder einem geregelten Markt gehandelt werden, erfolgt zum letzten zum Zeitpunkt der Bewertung verfügbaren Kurs. Alle anderen Vermögenswerte werden vom Verwaltungsrat der Gesellschaft nach Treu und Glauben und mit kaufmännischer Vorsicht auf der Grundlage ihres nach billigem Ermessen vorhersehbaren 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.

**Russische Wertpapiere.** Da seit dem 1. März 2022 keine Transaktionen in russischen Wertpapieren mehr möglich sind, wurden die Bewertungen der russischen Anteilsbestände auf null reduziert.

**Zeitwertanpassung.** 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 angemessenen Wert der Investments des Teilfonds genauer widerzuspiegeln.

**Bankeinlagen und Guthaben bei Banken und Brokern.** Alle Bankeinlagen und Guthaben bei Banken und Brokern werden zum Nennwert ausgewiesen.

**Wertpapiergeschäfte.** Wertpapiergeschäfte werden am Tag des Ankaufs bzw. Verkaufs der Wertpapiere verbucht. Die Selbstkosten werden auf Basis des Durchschnittskostenprinzips ermittelt.

**Futures.** Futures werden am Tag des Beginns oder Endes 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. Realisierte Gewinne und Verluste werden in chronologischer Reihenfolge ausgewiesen. Alle aus Futures entstehenden Gewinne bzw. Verluste werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie der Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen.

**Devisenterminkontrakte.** Devisenterminkontrakte werden auf Grundlage der Wechselkurse bewertet, die vom Abschluss des Kontrakts bis zum Ende der Laufzeit gelten. Nicht realisierte Gewinne und Verluste aus Devisenterminkontrakten fließen in die Aufstellung des Nettovermögens und die Vermögensaufstellung ein. Alle Terminkontrakte, einschließlich solcher zur Absicherung von Anteilsklassen, sind in der Vermögensaufstellung enthalten. Alle aus Terminkontrakten entstehenden Gewinne bzw. Verluste werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie der Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen.

**Optionskontrakte.** Gekaufte Optionen werden als Anlagen zu ihrem realisierbaren Marktwert verbucht; verkaufte Optionen werden als Verbindlichkeiten auf der Basis der Kosten bei Glattstellung der Position verbucht. Gekaufte und verkaufte Optionen sind in der Aufstellung des Nettovermögens und der Vermögensaufstellung enthalten. Wenn die Ausübung einer Option einen Barausgleich zur Folge hat, dann 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 Verlust verbucht. Alle aus Optionen entstehenden Gewinne bzw. Verluste werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie der Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen.

**Differenzkontrakte.** Differenzkontrakte werden zwischen Brokern und der Gesellschaft abgeschlossen. Dabei einigen sich beide Parteien auf gegenseitige Zahlungen, die den wirtschaftlichen Folgen des Eingehens einer Long- oder Short-Position in dem zugrunde liegenden Wertpapier entsprechen. Differenzkontrakte reflektieren darüber hinaus sämtliche Transaktionen des Unternehmens. Für Differenzkontrakte erhaltene bzw. gezahlte Dividenden werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Entwicklung des Nettovermögens als Ertrag aus Derivaten bzw. Aufwand für Derivate netto ausgewiesen. Der bei Vertragsende verzeichnete realisierte Gewinn bzw. Verlust entspricht der Differenz zwischen Eröffnungs- und Schlusskurs der Position. Die Bewertung von Differenzkontrakten basiert auf dem zugrunde liegenden Wertpapier und sie sind in der Aufstellung des Nettovermögens bzw. der Vermögensaufstellung ausgewiesen. Die an die Broker für das zugrunde liegende Wertpapier gezahlten Finanzierungskosten für Differenzkontrakte sind unter Finanzierungskosten in der Aufwands- und Ertragsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens enthalten. Alle aus Differenzkontrakten entstehenden Gewinne bzw. Verluste werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie der Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen.

**Aktienanleihen.** Aktienanleihen werden täglich auf Basis des Kurses des zugrunde liegenden Wertpapiers bewertet und sind in der Aufstellung des Nettovermögens und der Vermögensaufstellung zum Marktwert ausgewiesen. Zwischenkupon und die Schlusszahlung bei Fälligkeit werden anhand der Wertschwankung des zugrunde liegenden Wertpapiers bestimmt. Die Zinserträge bzw. die erzielte „Outperformance“ und etwaige Gewinne oder Verluste werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen.

**Fremdwährungen.** Die Währung der jeweiligen Teilfonds wird vom Verwaltungsrat bestimmt. Alle im Geschäftsjahr in fremder Währung abgewickelten Transaktionen werden zu dem am Handelstag gültigen Wechselkurs in die Basiswährung des Teilfonds umgerechnet. Die Aktiva und Passiva am 30. September 2024 wurden zu den an diesem Datum geltenden Wechselkursen umgerechnet.

**Treuhänderisch gehaltene Wertpapiere.** Wertpapiere, die in der Anlageliste aufgeführt sind, können als Sicherheit für offene Derivatepositionen verwendet werden. In diesem Fall werden die Wertpapiere treuhänderisch gehalten, so dass sie nicht zum Handel zur Verfügung stehen. Zum 30. September 2024 hielten die Teilfonds keine Wertpapiere als Treuhänder.

**Ausgabe und Rücknahme von Anteilen.** Die Ausgabe- und Rücknahmepreise für Anteile der einzelnen Teilfonds entsprechen dem Nettoinventarwert pro Anteil am Tag der Transaktion. Dabei sind ggf. Preisanpassungen zu berücksichtigen.

**Swing Pricing-Politik.** Um die Interessen der Anteilhaber der Gesellschaft zu schützen, wurde eine Swing Pricing-Politik eingeführt und umgesetzt. Dieses Preisanpassungsverfahren dient dazu, die mit großen Zu- oder Abflüssen verbundenen Kosten auf die Investoren zu verteilen, die an diesem Tag eine Transaktion durchführen. Dadurch werden langfristige Anteilhaber größtenteils vor den Auswirkungen der Verwässerung geschützt. Hierzu wird der Preis der Anteilsklasse, zu dem die Transaktionen im Rahmen des Teilfonds durchgeführt werden, angepasst. Die Preise der Anteilsklasse 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 erleiden die bestehenden bzw. verbleibenden Anteilhaber keine unangemessen starke Verwässerung. Die Gesellschaft wird diese Preisanpassung nur dann vornehmen, wenn signifikante Nettozu- oder -abflüsse voraussichtlich

wesentliche Auswirkungen auf die verbleibenden Anteilsinhaber haben werden. 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 Anteilinhaber zu schützen. Sobald ein Preis einer Anteilsklasse angepasst wurde, gilt der neue Preis als offizieller Preis der Anteilsklasse für sämtliche an diesem Tag getätigten Transaktionen. Zum 30. September 2024 wurden an den folgenden Teilfonds Preisanpassungen vorgenommen:

Name des Teilfonds	Anteilklassen	Angepasster	Nicht angepasster
		Nettoinventarwert pro Anteil	Nettoinventarwert pro Anteil
Europe Fund	A-PF-ACC-Anteile (EUR)	611,41	610,73
Europe Fund	A-PF-DIST-Anteile (EUR)	197,99	197,78
Europe Fund	A-PF-DIST-Anteile (GBP)	354,41	354,02
Europe Fund	E-PF-ACC-Anteile (EUR)	290,38	290,06
Europe Fund	I-PF-ACC-Anteile (EUR)	376,38	375,96
Europe Fund	I-PF-DIST-Anteile (GBP)	122,08	121,94
Europe Fund	W-PF-ACC-Anteile (GBP)	222,44	222,20
Europe Fund	Y-PF-ACC-Anteile (EUR)	366,46	366,06
Global Multi Asset Selection 80 Fund	B1-ACC-Anteile (EUR)	101,84	101,83
Global Multi Asset Selection 80 Fund	D-ACC-Anteile (EUR)	101,94	101,93
Global Multi Asset Selection 80 Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	105,47	105,46
Global Multi Asset Selection 80 Fund	T-ACC-Anteile (EUR)	107,49	107,48
Global Multi Asset Thematic 60 Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	107,16	107,15
Global Multi Asset Thematic 60 Fund	B1-ACC-Anteile (EUR)	101,29	101,27
Global Multi Asset Thematic 60 Fund	D-ACC-Anteile (EUR)	101,39	101,38
Global Multi Asset Thematic 60 Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	106,44	106,43
Global Multi Asset Thematic 60 Fund	T-ACC-Anteile (EUR)	106,74	106,73
Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund	A-ACC-Anteile (USD)	105,64	105,82
Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund	A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	104,92	105,10
Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund	A-MCDIST(G)-Anteile (USD)	103,55	103,72
Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	103,09	103,26
Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund	A-MINCOME(G)-Anteile (USD)	104,08	104,25
Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	103,51	103,69
Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	105,94	106,12
Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund	Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	103,85	104,03
Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund	Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	104,38	104,55

**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 gehandelt wird. Zinsen werden periodengerecht abgezinst.

**Nullkupon.** Nullkuponanleihen sind in der Vermögensaufstellung zu einem Satz ausgewiesen, der den tatsächlichen Erträgen entspricht.

**Konsolidierter Konzernabschluss.** Der konsolidierte Jahresabschluss wird in USD ausgewiesen und repräsentiert die Gesamtabschlüsse der verschiedenen Teilfonds. Teilfonds, die in anderen Währungen als USD geführt werden, wurden zu den am Jahresende geltenden Wechselkursen umgerechnet.

### 3. Investmentmanagementgebühren und sonstige Transaktionen mit dem Investmentmanager oder seinen verbundenen Gesellschaften

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 nachfolgenden Tabelle angegebenen jährlichen Sätzen aufläuft:

Name des Teilfonds/der Anteilsklasse	Maximale jährliche Investmentmanagementgebühr
<b>Aktienfonds</b>	
A-, E-Anteile	1,80 %
A-PF-, B1-PF-, E-PF-Anteile	1,50 %
I-, W-, Y-Anteile	1,10 %
I-PF-, W-PF-, Y-PF-Anteile	0,80 %
Global Multi Asset Selection 80 Fund	
A-, B1-, D-, E-Anteile	1,10 % <sup>a</sup>
T-Anteile	0,90 % <sup>b</sup>
Global Multi Asset Thematic 60 Fund	
A-, B1-, D-, E-Anteile	1,20 % <sup>c</sup>
T-Anteile	1,00 % <sup>d</sup>
Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund	
A-Anteile	1,25 %
Y-Anteile	0,60 %
Fixed Maturity 2027 Fund	
A-, E-, T-Anteile	0,15 % <sup>e</sup>
I-, Y-Anteile	0,10 % <sup>f</sup>
Fixed Maturity 2028 Fund	
A-, E-Anteile	0,60 %
I-, Y-Anteile	0,35 %

a Wird am 11. Dezember 2024 auf 1,20 % und am 11. Dezember 2025 auf 1,45 % erhöht.

b Wird am 11. Dezember 2024 auf 1,20 % und am 11. Dezember 2025 auf 1,45 % erhöht.

c Wird am 25. Mai 2026 auf 1,45 % erhöht.

d Wird am 25. Mai 2026 auf 1,25 % erhöht.

e Wird am 30. November 2024 auf 0,60 % erhöht.

f Wird am 30. November 2024 auf 0,35 % erhöht.

Legt ein Teilfonds einen wesentlichen Teil seines Vermögens in Anteilen anderer OGAW und/oder OGA an, die direkt oder im Auftrag von derselben Verwaltungsgesellschaft oder von einer anderen Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Kontrolle oder durch eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, beträgt der maximale Gesamtanteil der Managementgebühren 3 %.

Zum 30. September 2024 hielten die Teilfonds Global Multi Asset Thematic 80 Fund und Global Multi Asset Selection 60 Fund einen wesentlichen Teil ihres Vermögens in Anteilen von mehreren von FIMLUX verwalteten OGAW, die in der folgenden Tabelle angegeben werden:

Name des Teilfonds	Name des zugrunde liegenden Teilfonds	Maximale jährliche Investmentmanagementgebühr
Global Multi Asset Thematic 60 Fund	FF - Emerging Market Total Return Debt Fund - I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	0,00 %
Global Multi Asset Thematic 60 Fund	FF - Euro Bond Fund - X-ACC-Anteile (EUR)	0,00 %
Global Multi Asset Thematic 60 Fund	FF - Global Bond Fund - I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	0,00 %
Global Multi Asset Thematic 60 Fund	FF - Global Corporate Bond Fund - I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	0,00 %
Global Multi Asset Thematic 60 Fund	FF - Global Short Duration Income Fund - Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	0,00 %
Global Multi Asset Thematic 60 Fund	FF - Global Technology Fund - I-ACC-Anteile (EUR)	0,00 %
Global Multi Asset Thematic 60 Fund	FF - Sustainable Climate Bond Fund - I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	0,00 %
Global Multi Asset Thematic 60 Fund	FF - Sustainable Climate Solutions Fund - I-ACC-Anteile (USD)	0,00 %
Global Multi Asset Thematic 60 Fund	FF - Sustainable Consumer Brands Fund - I-ACC-Anteile (USD)	0,00 %
Global Multi Asset Thematic 60 Fund	FF - Sustainable Demographics Fund - I-ACC-Anteile (USD)	0,00 %
Global Multi Asset Thematic 60 Fund	FF - Sustainable Healthcare Fund - I-ACC-Anteile (EUR)	0,00 %
Global Multi Asset Thematic 60 Fund	FF - Sustainable Water & Waste Fund - I-ACC-Anteile (EUR)	0,00 %
Global Multi Asset Thematic 60 Fund	FF - US Dollar Bond Fund - I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	0,00 %
Global Multi Asset Thematic 60 Fund	FF2 - Global Future Leaders Fund - I-ACC-Anteile (EUR)	0,00 %
Global Multi Asset Thematic 60 Fund	FF2 - Transition Materials Fund - Y-ACC-Anteile (EUR)	0,00 %
Global Multi Asset Thematic 60 Fund	Fidelity Sust. Global Corp. Bond Paris-Aligned Multifactor UCITS ETF ACC-EUR	0,30 %
Global Multi Asset Selection 80 Fund	FF - Emerging Market Total Return Debt Fund - I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	0,00 %
Global Multi Asset Selection 80 Fund	FF - Euro Bond Fund - X-ACC-Anteile (EUR)	0,00 %
Global Multi Asset Selection 80 Fund	FF - European Dividend Fund - I-ACC-Anteile (EUR)	0,00 %
Global Multi Asset Selection 80 Fund	FF - Global Bond Fund - I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	0,00 %
Global Multi Asset Selection 80 Fund	FF - Global Corporate Bond Fund - I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	0,00 %
Global Multi Asset Selection 80 Fund	FF - Global Short Duration Income Fund - Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	0,00 %
Global Multi Asset Selection 80 Fund	FF - Sustainable Climate Bond Fund - I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	0,00 %
Global Multi Asset Selection 80 Fund	FF - Sustainable Eurozone Equity Fund - X-ACC-Anteile (EUR)	0,00 %
Global Multi Asset Selection 80 Fund	FF - Sustainable US Equity Fund - I-ACC-Anteile (USD)	0,00 %
Global Multi Asset Selection 80 Fund	FF - US Dollar Bond Fund - I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	0,00 %
Global Multi Asset Selection 80 Fund	Fidelity ILF - The Euro Fund - C-ACC-Anteile (EUR)	0,00 %
Global Multi Asset Selection 80 Fund	Fidelity Sust. Global Corp. Bond Paris-Aligned Multifactor UCITS ETF ACC-EUR	0,00 %
Global Multi Asset Selection 80 Fund	Fidelity Sust. Research Enhanced Emerging Markets Equity UCITS ETF ACC-EUR	0,30 %
Global Multi Asset Selection 80 Fund	Fidelity Sust. Research Enhanced Europe Equity UCITS ETF ACC-EUR	0,30 %
Global Multi Asset Selection 80 Fund	Fidelity Sust. Research Enhanced Japan Equity UCITS ETF ACC-EUR	0,25 %
Global Multi Asset Selection 80 Fund	Fidelity Sust. Research Enhanced Pacific ex-Japan Equity UCITS ETF ACC-EUR	0,20 %
Global Multi Asset Selection 80 Fund	Fidelity Sust. Research Enhanced US Equity UCITS ETF ACC-EUR	0,20 %

Die oben genannten maximalen jährlichen Anlageverwaltungsgebühren beinhalten die erhaltenen Bestandsprovisionen. Diese erhaltenen Bestandsprovisionen werden unter der Überschrift „Gebührenverzicht“ in der Gewinn- und Verlustrechnung und in der Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen.

Im Geschäftsjahr bis zum 30. September 2024 investierten einige Teilfonds in folgende Fondsanteile: Fidelity ILF - The Sterling Fund - A-ACC-GBP, Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD, Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR und Fidelity ILF - The Euro Fund - C-ACC-EUR, deren Managementgebühren auf maximal 0,25 % p. a. beschränkt sind. Diese Fondsanteile sind in der Vermögensaufstellung aufgeführt.

#### Erfolgsabhängige Gebühren

Darüber hinaus hat FFML für bestimmte Anteilsklassen 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 Performancegebühr wird ausführlich im Verkaufsprospekt erläutert, den alle Anleger vor der Anlage lesen sollten. Der Satz der erfolgsabhängigen Gebühren, die Hurdle Rates sowie die Vergleichsindizes der einzelnen Teilfonds lauten:

Name des Teilfonds	Erfolgsabhängige Gebühren	Hurdle Rate	Vergleichsindex
Asia Fund	20 %	2 %	MSCI AC Asia ex Japan Index (Net)
Emerging Markets Fund	20 %	2 %	MSCI Emerging Markets Index (Net)
Europe Fund	20 %	2 %	MSCI Europe Index (Net)
Global Fund	20 %	2 %	MSCI ACWI Index (Net)
Global Contrarian Long/Short Fund	15 %	-	Secured Overnight Financing Rate (SOFR) Index

Die vorstehend genannten Vergleichsindizes werden nur für die Berechnung der erfolgsabhängigen Gebühren verwendet. Sie sind daher keinesfalls als Hinweis auf eine konkrete Anlagestrategie anzusehen.

Im Geschäftsjahr bis zum 30. September 2024 wurden keine erfolgsabhängigen Gebühren gezahlt.

#### Sonstiges

FFML kann bei jedem Teilfonds jederzeit ganz oder teilweise auf Gebühren verzichten. FFML trägt alle ihr selbst, ihren verbundenen Unternehmen sowie ihren Beratern im Zusammenhang mit den für die Gesellschaft erbrachten Leistungen entstandenen Aufwendungen. Maklerprovisionen, Transaktionskosten und andere operative Kosten der Gesellschaft sind von der Gesellschaft zu bezahlen. Im Geschäftsjahr fanden keine Transaktionen der Gesellschaft über verbundene Brokerfirmen statt. Im Geschäftsjahr bis zum 30. September 2024 wurden keine Provisionen an verbundene Broker 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 Geschäftsjahr 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 Berichtsjahr auf 12.516.483 USD.

#### 4. Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder

Die einzelnen Verwaltungsratsmitglieder haben Anspruch auf ein jährliches Honorar von 20.000 EUR. Jede(r) Vorsitzende hat Anspruch auf ein jährliches Honorar von 30.000 EUR. Verwaltungsratsmitglieder, die bei FIL oder deren Tochtergesellschaften angestellt sind, haben für den Berichtszeitraum bis zum 30. September 2024 auf ihre Honorare verzichtet. Die Mitglieder des Verwaltungsrats erhielten für ihre im Geschäftsjahr bis zum 30. September 2024 erbrachten Dienste Vergütungen in Höhe von insgesamt 60.728 USD.

#### 5. Wertpapierleihe

Am 30. September 2024 hatte die Gesellschaft Wertpapiere im Wert von 4.432.736 USD verliehen und Sicherheiten mit einem Marktwert von 4.682.090 USD erhalten. Im Geschäftsjahr bis zum 30. September 2024 betrugen die Zahlungen der Gesellschaft an die Wertpapierverleihstelle in Verbindung mit den verliehenen Wertpapieren 9.088 USD. Bei Wertpapierleihgeschäften wird die Gesellschaft in der Regel den Verleiher 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 30. September 2024 auf:

Name des Teilfonds	Währung	Laufzeiten	Wertpapierwerte	% der verleihbaren Vermögenswerte	% des verwalteten
Emerging Markets Fund	USD	Noch nicht	4.432.736	3,13	2,99

Die folgende Tabelle zeigt den Gesamtwert der verliehenen Wertpapiere aufgeschlüsselt nach Kontrahenten sowie den Gesamtmarktwert der Sicherheiten nach Kontrahenten zum 30. September 2024:

Gegenpartei	Gesamtwert USD	Marktwert der Sicherheit USD	Land	Clearing-Typ
J.P. Morgan	2.384.161	2.503.623	Vereinigtes Königreich	Bilateral
BNP Paribas	2.048.575	2.178.467	Frankreich	Bilateral

Die aus Staatsanleihen bestehenden Sicherheiten werden von der Depotbank gehalten. Sie werden im Jahresabschluss nicht ausgewiesen. Die Sicherheiten wurden nicht erneut verwendet. Es gibt keine Beschränkungen hinsichtlich der Wiederverwendung von Sicherheiten. Zum 30. September 2024 präsentiert sich die Analyse der erhaltenen Sicherheiten für Wertpapierleihgeschäfte wie folgt:

Art der Sicherheiten	Gesamtwert USD	Qualität der Sicherheiten	Laufzeit der Sicherheiten	Währung der Sicherheiten
Staatsanleihe	4.681.989	Aaa	Mehr als 1 Jahr	EUR
Staatsanleihe	101	Aaa	Mehr als 1 Jahr	USD

Die Erträge von 90.883 USD aus Wertpapierleihgeschäften sind in den Nettodividenden- und Zinserträgen der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Entwicklung des Nettovermögens enthalten. Die Gesamterträge aus Wertpapierleihgeschäften werden zwischen dem Teilfonds und der Wertpapierverleihstelle aufgeteilt. Die Teilfonds erhalten 90 %, während die Wertpapierverleihstelle 10 % der Erträge erhält.

Die Analyse der Erträge aus Wertpapierleihe präsentiert sich für das Geschäftsjahr wie folgt:

Name des Teilfonds	Währung	Bruttoertrag	Betriebskosten	Nettoertrag
Asia Fund	USD	38	4	34
Emerging Markets Fund	USD	19.860	1.986	17.874
Europe Fund	EUR	4.441	444	3.997
Global Fund	USD	66.030	6.603	59.427

## 6. Besteuerung

Die Erträge sowie die realisierten und nicht realisierten Kapitalgewinne 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 berechnet wird und 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. Kapitalerträge, Dividenden und Zinsen auf Wertpapiere unterliegen u. U. Kapitalertragssteuern, Quellensteuern oder sonstigen Steuern im jeweiligen Ursprungsland. Es besteht möglicherweise weder für die Gesellschaft noch für die Anteilinhaber ein Rückerstattungsanspruch auf diese Steuern.

## 7. Transaktionsgebühren

Transaktionskosten sind Gebühren, die beim Kauf und Verkauf von Aktien, CFDs, Terminkontrakten, Optionen und börsengehandelten Fonds an Broker zu zahlen sind. Transaktionskosten sind in den Kosten der Anlagepapiere enthalten, die Teil der in der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesenen realisierten und nicht realisierten Gewinne/(Verluste) sind.

In dem am 30. September 2024 zu Ende gegangenen Geschäftsjahr beliefen sich diese Transaktionskosten auf:

Name des Teilfonds	Währung	Transaktionsgebühren
Asia Fund	USD	77.976
Emerging Markets Fund	USD	518.532
Europe Fund	EUR	347.439
Fixed Maturity 2027 Fund	EUR	-
Fixed Maturity 2028 Fund	EUR	-
Global Contrarian Long/Short Fund	USD	13.837
Global Fund	USD	1.062.221
Global Multi Asset Selection 80 Fund	EUR	5.073
Global Multi Asset Thematic 60 Fund	EUR	2.132
Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund	USD	20.068

## 8. Ertragsausgleich

Bei allen Anteilsklassen aller Teilfonds wird ein Ertragsausgleichsverfahren angewendet. Damit soll verhindert werden, dass der ausgeschüttete Ertrag pro Anteil im jeweiligen Ausschüttungsjahr durch die variable Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile beeinflusst wird. Der Ertragsausgleich wird auf Basis des Nettoanlageertrags errechnet.

## 9. Dividendenausschüttung

Im Geschäftsjahr bis zum 30. September 2024 wurden folgende Dividendenausschüttungen vorgenommen:

Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum
Emerging Markets Fund I-PF-DIST-Anteile (USD)	0,8734	1. Dezember 2023
Emerging Markets Fund Y-PF-DIST-Anteile (USD)	0,7766	1. Dezember 2023
Fixed Maturity 2028 Fund A-QINCOME-Anteile (EUR)	0,8046	1. Juli 2024
Fixed Maturity 2028 Fund E-QINCOME-Anteile (EUR)	0,7539	1. Juli 2024
Fixed Maturity 2028 Fund I-QINCOME-Anteile (EUR)	0,5736	1. Juli 2024
Fixed Maturity 2028 Fund Y-QINCOME-Anteile (EUR)	0,5279	1. Juli 2024
Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	0,6718	1. Juli 2024
Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	0,6718	1. August 2024
Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	0,6718	2. September 2024
Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,6719	1. Juli 2024
Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,6719	1. August 2024
Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,6719	2. September 2024
Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	0,5033	1. Juli 2024
Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	0,5033	1. August 2024
Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	0,5033	2. September 2024
Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,5034	1. Juli 2024
Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,5034	1. August 2024
Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,5034	2. September 2024
Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,6719	1. Juli 2024
Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,6719	1. August 2024
Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,6719	2. September 2024
Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,5034	1. Juli 2024
Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,5034	1. August 2024

Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum
Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,5034	2. September 2024

## 10. Bei Brokern gehaltene Bareinlagen

Zum 30. September 2024 gab es ausstehende Einschusszahlungen und Barsicherheiten in Form von Bareinlagen bei Brokern, die in der Aufstellung des Nettovermögens als Guthaben bei Banken und Brokern ausgewiesen sind. Die nachstehende Tabelle enthält eine Aufstellung der Bareinlagen, die am 30. September 2024 für die einzelnen Teilfonds bei Brokern hinterlegt waren:

Name des Teilfonds	Währung	Liquide Mittel bei Brokern
Asia Fund	USD	452.343
Emerging Markets Fund	USD	11.509.823
Europe Fund	EUR	3.500.000
Global Contrarian Long/Short Fund	USD	500.000
Global Fund	USD	20.545.000
Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund	USD	615.145

## 11. Verpflichtungen aus Derivaten

Die Summe der Verpflichtungen aus derivativen Finanzinstrumenten belief sich für die einzelnen Kategorien zum 30. September 2024 auf:

Name des Teilfonds	Währung	Differenzkontrakte	Devisenterminkontrakte	Futures
Asia Fund	USD	6.937.714	475.228	3.830.505
Emerging Markets Fund	USD	118.957.196	13.572.734	40.118.647
Europe Fund	EUR	213.806.811	-	-
Global Contrarian Long/Short Fund	USD	15.180.208	10.023.033	-
Global Fund	USD	837.634.442	163.473	-
Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund	USD	-	75.994.992	11.640.744

Name des Teilfonds	Währung	Optionen
Asia Fund	USD	695.463
Emerging Markets Fund	USD	15.639.688
Europe Fund	EUR	-
Global Contrarian Long/Short Fund	USD	-
Global Fund	USD	-
Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund	USD	-

Die Verpflichtungen werden in Übereinstimmung mit den Richtlinien 10/788 der European Securities and Markets Authority („ESMA“) berechnet.

## 12. Engagement in Futures bei den verschiedenen Clearing Brokern

Das Gesamtrisiko aus Terminkontrakten, aufgegliedert nach Gegenparteien und berechnet als die Summe der unrealisierten Kontrakte, stellt sich zum 30. September 2024 wie folgt dar:

Name des Teilfonds	Währung	UBS
Asia Fund	USD	41.153
Emerging Markets Fund	USD	(2.272.565)
Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund	USD	107.208

## 13. Gegenparteirisiko bei Optionen

Das Gesamtrisiko aus Optionen, aufgegliedert nach Clearing Brokern und berechnet als die Summe der unrealisierten Optionen, stellt sich zum 30. September 2024 wie folgt dar:

Name des Teilfonds	Währung	Börsengehandelt	J.P. Morgan	Merrill Lynch	Morgan Stanley
Asia Fund	USD	(65.000)	-	-	-
Emerging Markets Fund	USD	1.067.450	201.788	412.657	314.066

## 14. Gegenparteirisiko bei Devisenterminkontrakten

Das Gesamtrisiko aus Devisenterminkontrakten, aufgegliedert nach Gegenparteien und berechnet als die Summe der unrealisierten Devisenterminkontrakte, stellt sich zum 30. September 2024 wie folgt dar:

Name des Teilfonds	Währung	BBH	BNP	Bank of America	Barclays	CIBC	Citibank	Goldman Sachs
Asia Fund	USD	-	(112)	-	-	-	-	-
Emerging Markets Fund	USD	16.801	(9.928)	-	-	-	-	(14.881)
Global Fund	USD	-	(5)	(22)	(104)	-	-	-
Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund	USD	8.189	-	(11.612)	-	10.435	(453)	2.760

Name des Teilfonds	Währung	HSBC	J.P. Morgan	Morgan Stanley	NAB	RBC	State Street	UBS
Asia Fund	USD	(101)	-	-	16	-	2.806	-
Emerging Markets Fund	USD	(18.170)	-	(9.534)	86	(3.761)	28.191	(1.599)
Global Contrarian Long/Short Fund	USD	-	(151)	-	-	-	66.520	-
Global Fund	USD	(39)	-	-	-	-	802	-
Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund	USD	-	440.004	-	(66.537)	-	-	-

### 15. Engagement in Differenzkontrakten von Clearing Brokern

Das Gesamtengagement in Differenzkontrakten, aufgegliedert nach Gegenparteien und berechnet als die Summe der unrealisierten Kontrakte, stellt sich zum 30. September 2024 wie folgt dar:

Name des Teilfonds	Währung	Goldman Sachs	HSBC	J.P. Morgan	Morgan Stanley	UBS
Asia Fund	USD	(376)	572.474	148.708	-	(20.263)
Emerging Markets Fund	USD	(1.536.332)	(88.000)	(391.451)	(375.467)	(108.126)
Europe Fund	EUR	(278.757)	129.946	2.909.260	527.356	(1.344.435)
Global Contrarian Long/Short Fund	USD	8.432	-	(86.912)	(5.123)	5.033
Global Fund	USD	4.494.977	(1.399.467)	955.236	(4.927.824)	(964.903)

### 16. Für Anleger im Vereinigten Königreich

Die Gesellschaft hat für alle im Vereinigten Königreich registrierten Teilfonds und Anteilsklassen den Wechsel in das neue Steuersystem des Vereinigten Königreichs für „Meldefonds“ beantragt. Alle diese Teilfonds und Anteilsklassen haben für den Rechnungszeitraum, der am 1. Oktober 2010 beginnt, oder, falls später, der an dem Datum beginnt, an dem der Teilfonds bzw. die Anteilsklasse erstmalig zum Vertrieb an UK-Anteilhaber registriert wurde, den Status eines „Meldefonds“ im Vereinigten Königreich erhalten. Sofern die Bestimmungen der britischen Steuergesetze für Jahresabschlüsse eingehalten werden, gilt der Status als Meldefonds für alle zukünftigen Rechnungszeiträume. Berichtspflichtige Ertragszahlen sind in der Regel sechs Monate nach Ende des Geschäftsjahres verfügbar.

### 17. Veränderungen im Portfolio

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

Im Geschäftsjahr ist es jederzeit möglich, Informationen über den Anteilsbestand der einzelnen Teilfonds zu erhalten, in die Sie investieren. Hierzu wenden Sie sich bitte an den für Sie zuständigen Repräsentanten von Fidelity.

### 18. Wechselkurse

Die Wechselkurse zum USD per 30. September 2024 lauten wie folgt:

Währung	Wechselkurs	Währung	Wechselkurs
Australischer Dollar (AUD)	1,442481	Peruanischer Sol (PEN)	3,71835
Brasilianischer Real (BRL)	5,45195	Philippinischer Peso (PHP)	56,0375
Kanadischer Dollar (CAD)	1,35145	Polnischer Zloty (PLN)	3,84375
Chinesischer Renminbi Yuan (CNY)	7,0042	Pfund Sterling (GBP)	0,74638
Dänische Krone (DKK)	6,68925	Neuer Rumänischer Leu (RON)	4,4649
Euro (EUR)	0,897344	Saudi-Riyal (SAR)	3,7514
Hongkong-Dollar (HKD)	7,76935	Singapur-Dollar (SGD)	1,2832
Ungarischer Forint (HUF)	356,44745	Südafrikanischer Rand (ZAR)	17,26625
Indische Rupie (INR)	83,80125	Schwedische Krone (SEK)	10,14535
Indonesische Rupiah (IDR)	15,140	Schweizer Franken (CHF)	0,84445
Japanischer Yen (JPY)	143,25	Neuer Taiwan-Dollar (TWD)	31,6465
Koreanischer Won (KRW)	1.307,7	Thailändischer Baht (THB)	32,1775
Mexikanischer Peso (MXN)	19,69475	Türkische Lira (TRY)	34,202
Neuseeländischer Dollar (NZD)	1,571586	VAE-Dirham (AED)	3,673
Nigerianischer Naira (NGN)	1,670	Vietnamesischer Dong (VND)	24,565
Norwegische Krone (NOK)	10,53705		

An die Anteilhaber von  
Fidelity Active Strategy  
2a, rue Albert Borschette  
B.P. 2174  
L-1021 Luxemburg

## BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

### Testat

Wir haben den Jahresabschluss von Fidelity Active Strategy (die „Gesellschaft“) und aller ihrer Teilfonds einschließlich der Aufstellung des Nettovermögens und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2024, der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie der Entwicklung des Nettovermögens zum Ende des Geschäftsjahres und einer Zusammenfassung der wesentlichen Bilanzierungsgrundsätze sowie der Erläuterungen zum Abschluss geprüft.

Nach unserer Auffassung entspricht der vorliegende Abschluss den in Luxemburg für die Erstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorschriften und vermittelt ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Gesellschaft und jedes ihrer Teilfonds zum 30. September 2024 sowie ihres Betriebsergebnisses und der Entwicklung ihres Nettovermögens für das an diesem Datum abgelaufene Geschäftsjahr.

### Grundlage des Testats

Unsere Prüfung erfolgte in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über den Beruf des Wirtschaftsprüfers (Gesetz vom 23. Juli 2016) und mit den von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) für Luxemburg angenommenen Internationalen Abschlussprüfungsgrundsätzen (ISA). Unsere Pflichten gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA, in der von der CSSF für Luxemburg übernommenen Fassung, werden im Abschnitt „Pflichten des Réviseur d'Entreprises Agréé bei der Prüfung des Jahresabschlusses“ unseres Berichts genauer beschrieben. In Übereinstimmung mit dem International Code of Ethics for Professional Accountants (einschließlich International Independence Standards) herausgegeben vom International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-Kodex), in der von der CSSF für Luxemburg angenommenen Fassung, und den für unsere Prüfung des Jahresabschlusses relevanten ethischen Anforderungen sind wir von der Gesellschaft unabhängig und haben unsere ethische Verantwortung aus diesen ethischen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Ansicht, dass die erlangten Prüfungsnachweise eine angemessene und ausreichende Grundlage für die Erteilung unseres Testats bilden.

### Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die im Jahresbericht angegebenen Informationen, jedoch nicht den Jahresabschluss und unseren darüber erstellten Bericht des „Réviseur d'Entreprises Agréé“.

Unser Testat des Jahresabschlusses bezieht sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir geben keinerlei Prüfungssicherheit dafür ab.

Bei der Prüfung des Jahresabschlusses sind wir dafür verantwortlich, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu festzustellen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Widersprüche zum Jahresabschluss oder zu unseren bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentliche Fehlinformationen enthalten. Falls wir auf Grundlage unserer Prüfungshandlungen zu dem Schluss kommen, dass diese sonstigen Informationen wesentliche Fehlinformationen enthalten, sind wir verpflichtet, dies offenzulegen. Wir haben diesbezüglich keinen Anlass zu Bemerkungen.

## Verantwortung des Verwaltungsrats der Gesellschaft für den Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft ist dafür verantwortlich, dass der Abschluss gemäß den in Luxemburg für die Erstellung von Jahresabschlüssen geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorschriften erstellt und in einer den tatsächlichen Verhältnissen entsprechenden Weise dargestellt wird, sowie für solche internen Kontrollmaßnahmen, die nach Einschätzung des Verwaltungsrats der Gesellschaft erforderlich sind, um die Erstellung eines Abschlusses zu gewährleisten, der frei von wesentlichen Fehlinformationen aufgrund von Betrug oder Fehlern ist.

Bei der Erstellung des Abschlusses ist der Verwaltungsrat der Gesellschaft für die Beurteilung der Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung des Geschäftsbetriebs verantwortlich; er legt, soweit zutreffend, alle Angelegenheiten im Zusammenhang mit der Unternehmensfortführung offen und der Anwendung der Fortführungsgrundsätze der Rechnungslegung offen, es sei denn, der Verwaltungsrat der Gesellschaft beabsichtigt, entweder die Gesellschaft aufzulösen oder die Geschäftstätigkeit einzustellen, oder er hat keine realistische Alternative außer dies zu tun.

## Verantwortung des *Réviseur d'Entreprises Agréé* für die Prüfung des Jahresabschlusses

Das Ziel unserer Prüfung besteht darin, eine angemessene Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben infolge von Betrug oder Irrtum ist, und einen Bericht des „*Réviseur d'Entreprises Agréé*“ herauszugeben, der unser Testat enthält. Als angemessene Sicherheit gilt ein hohes Maß an Sicherheit, es ist jedoch keine Garantie, dass eine gemäß Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA, wie sie in Luxemburg durch die CSSF übernommen wurden, durchgeführte Prüfung in jedem Fall eine wesentliche unzutreffende Angabe aufdeckt, wenn sie vorliegt. Unzutreffende Angaben können aus Betrug oder Irrtum resultieren und gelten als wesentlich, wenn sie einzeln oder in der Summe nach billigem Ermessen erwarten lassen, dass sie die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Benutzern beeinflussen.

Im Rahmen einer Prüfung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den von der CSSF für Luxemburg übernommenen ISA lassen wir bei der gesamten Prüfung unser professionelles Urteilsvermögen und eine professionelle Skepsis walten. Außerdem:

- ermitteln und bewerten wir das Risiko wesentlicher unzutreffender Angaben im Jahresabschluss aufgrund von Betrug oder Irrtum, entwickeln Prüfungsverfahren, die auf diese Risiken eingehen, und wenden sie an und holen Prüfungsnachweise ein, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Testat zu dienen. Das Risiko, eine wesentliche unzutreffende Angabe infolge eines Betrugs nicht zu entdecken, ist höher als bei einem Irrtum, denn ein Betrug beinhaltet unter Umständen Absprachen, Fälschungen, vorsätzliche Auslassungen, Falschdarstellungen oder die Umgehung der internen Kontrolle.
- Wir erlangen ein Verständnis der für die Prüfung relevanten internen Kontrollmechanismen, um Prüfungsverfahren zu konzipieren, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht, um eine Stellungnahme zur Wirksamkeit der internen Kontrollmechanismen der Gesellschaft abzugeben.
- Wir bewerten die Angemessenheit der angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden und der vom Verwaltungsrat der Gesellschaft vorgenommenen Schätzungen und damit zusammenhängenden Angaben.
- Wir ziehen Schlussfolgerungen über die Angemessenheit der Anwendung der Bilanzierungsgrundlagen zur Unternehmensfortführung durch den Verwaltungsrat der Gesellschaft und bestimmen auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit bezüglich Ereignissen oder Bedingungen besteht, die erhebliche Zweifel an der Möglichkeit der Unternehmensfortführung der Gesellschaft aufkommen lassen. Kommen wir zu dem Schluss, dass erhebliche Zweifel bestehen, so müssen wir in unserem Bericht des „*Réviseur d'Entreprises Agréé*“ auf die damit zusammenhängenden Angaben im Jahresabschluss hinweisen oder unseren Bestätigungsvermerk abändern, falls solche Angaben unangemessen sind. Unsere Schlussfolgerungen basieren auf den Prüfungsnachweisen, die bis zum Datum unseres Berichts des „*Réviseur d'Entreprises Agréé*“ erlangt wurden. Künftige Ereignisse oder Umstände können jedoch dazu führen, dass die Gesellschaft nicht mehr als Unternehmen fortgeführt wird.
- Wir beurteilen die allgemeine Darstellung, die Struktur und den Inhalt des Abschlusses einschließlich der Offenlegungen, und beurteilen, ob der Abschluss die zugrunde liegenden Transaktionen und Ereignisse angemessen darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Unternehmensführung zuständigen Stellen unter anderem über den geplanten Umfang und den Zeitpunkt der Prüfung sowie über wesentliche Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger erheblicher Mängel der internen Kontrolle, die wir im Rahmen unserer Prüfung feststellen.

Für Deloitte Audit, *Cabinet de révision agréé*

Laurent Fedrigo, *Réviseur d'entreprises agréé*  
Partner

Luxemburg, 16. Dezember 2024

### Globales Marktrisiko

Die Informationen zum globalen Marktrisiko für das Geschäftsjahr bis zum 30. September 2024 lauten wie folgt:

Teilfonds	Berechnungsmethode für das globale Risiko	VaR-Modell	Referenzportfolio	VaR-Limit	Niedrigste Nutzung des VaR-Limits	Höchste Nutzung des VaR-Limits	Durchschnittliche Nutzung des VaR-Limits	Durchschnittliche Höhe der im Geschäftsjahr erreichten Hebelwirkung
Asia Fund	Relativer VaR	Monte Carlo-Simulation	MSCI All Country Asia ex Japan	200 %	41,49 %	59,24 %	50,11 %	38,99 %
Emerging Markets Fund	Relativer VaR	Monte Carlo-Simulation	MSCI Emerging Markets	200 %	53,78 %	66,86 %	58,76 %	118,51 %
Europe Fund	Relativer VaR	Monte Carlo-Simulation	MSCI Europe	200 %	44,40 %	54,63 %	49,85 %	26,88 %
Global Contrarian Long/Short Fund	Absoluter VaR	Monte Carlo-Simulation	Secured Overnight Financing	20 %	-	-	-	86,24 %
Global Fund	Relativer VaR	Monte Carlo-Simulation	MSCI All Country World	200 %	57,60 %	77,33 %	65,81 %	58,30 %

Für die oben genannten Teilfonds wird das Gesamtrisiko mittels der VaR-Berechnungsmethode täglich berechnet und überwacht. Der Beobachtungszeitraum beträgt mindestens 250 Tage. Die VaR-Methode liefert eine Schätzung des maximalen potenziellen Verlustes innerhalb einer bestimmten Haltefrist und mit einem bestimmten Konfidenzintervall, d. h. Wahrscheinlichkeitsniveau. Die Haltefrist beträgt einen Monat (20 Geschäftstage) und das Konfidenzintervall beträgt 99 %. Berücksichtigt man beispielsweise die Annahmen und Einschränkungen des ausgewählten Modells, bedeutet eine VaR-Schätzung von 3 % für eine 20-tägige Haltefrist mit einem Konfidenzintervall von 99 %, dass der Teilfonds mit 99%iger Wahrscheinlichkeit in dem nächsten 20-tägigen Zeitraum maximal 3 % verlieren wird.

Die Hebelwirkung wird anhand der Summe der theoretischen Werte aller eingesetzten Finanzderivate bestimmt.

Die Teilfonds Global Multi Asset Selection 80 Fund, Global Multi Asset Thematic 60 Fund, Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund, Fixed Maturity 2027 und Fixed Maturity 2028 Fund verwenden den Commitment-Ansatz, um das globale Marktrisiko zu bestimmen.

### EU-Verordnung zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften

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.

Im Geschäftsjahr bis zum 30. September 2024 setzte die Gesellschaft Differenzkontrakte (CFD) und Wertpapierleihgeschäfte ein.

Die 10 wichtigsten Gegenparteien für CFD werden in Erläuterung 15 angegeben.

### Vermögenswerte, die am 30. September 2024 in Wertpapierfinanzierungsgeschäften eingesetzt wurden

Der Einsatz der Vermögenswerte, ausgedrückt als absoluter Wert und als Anteil des Nettovermögens, nach Kategorie der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte, belief sich zum 30. September 2024 auf:

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

Name des Teilfonds	Währung	Differenzkontrakte	% des Nettovermö	Total Return Swaps	% des Nettovermö
Asia Fund	USD	741.821	1,63	-	-
Emerging Markets Fund	USD	8.327.987	5,61	-	-
Europe Fund	EUR	8.136.440	1,20	-	-
Global Contrarian Long/Short Fund	USD	265.909	1,71	-	-
Global Fund	USD	32.630.803	2,31	-	-

### Top 10 der Emittenten von Sicherheiten

Zum 30. September 2024 belief sich der Gesamtwert der von den zehn größten Sicherheitsgebern (Regierungen und internationale Institute) für Wertpapierleihgeschäfte erhaltenen Sicherheiten in der Basiswährung auf:

Name des Teilfonds	Währung	Rang	Name des Emittenten	Marktwert
Emerging Markets Fund	USD	1	Niederlande	2.503.522
		2	Deutschland	2.178.467
		3	USA	101

### Für OTC-Derivate erhaltene Sicherheiten

Die Sicherheiten liegen in Form von Barmitteln vor und werden von der Verwahrstelle gehalten. Sie sind im Jahresabschluss nicht ausgewiesen. Zum 30. September 2024 wurden Sicherheiten von folgenden Gegenparteien erhalten:

Name des Teilfonds	Währung	Goldman Sachs	HSBC	J.P. Morgan	Morgan Stanley	UBS
Asia Fund	USD	-	625.000	120.000	-	-
Emerging Markets Fund	USD	110.000	-	200.000	-	490.000

Name des Teilfonds	Währung	Goldman Sachs	HSBC	J.P. Morgan	Morgan Stanley	UBS
Europe Fund	EUR	-	140.000	1.975.000	-	-
Global Contrarian Long/Short Fund	USD	-	-	-	60.000	-
Global Fund	USD	-	-	2.070.000	-	-

### Analyse der für OTC-Derivate erhaltenen Sicherheiten zum 30. September 2024

Die Sicherheiten liegen in Form von Barmitteln vor und werden von der Verwahrstelle gehalten. Sie sind im Jahresabschluss nicht ausgewiesen. Die Sicherheiten wurden nicht erneut verwendet. Es gibt keine Beschränkungen hinsichtlich der Wiederverwendung von Sicherheiten. Zum 30. September 2024 präsentierte sich die Analyse der erhaltenen Sicherheiten wie folgt:

Name des Teilfonds	Währung	Art der Sicherheiten	Marktwert in der Währung des	Qualität der	Laufzeit der Sicherheiten	Währung der
Asia Fund	USD	Liquide Mittel	745.000	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Emerging Markets Fund	USD	Liquide Mittel	800.000	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Europe Fund	EUR	Liquide Mittel	2.115.000	n. z.	Weniger als 1 Tag	EUR
Global Contrarian Long/Short Fund	USD	Liquide Mittel	60.000	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Global Fund	USD	Liquide Mittel	2.070.000	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD

### Analyse der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte zum 30. September 2024

Zum 30. September 2024 präsentierte sich die Analyse der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte wie folgt:

Name des Teilfonds	Währung	Vermögensstyp	Marktwert	Laufzeiten	Land der Gegenpartei	Clearing-Typ
Asia Fund	USD	Differenzkontrakte	700.543	Noch nicht abgeschlossene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Emerging Markets Fund	USD	Differenzkontrakte	(2.499.375)	Noch nicht abgeschlossene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Europe Fund	EUR	Differenzkontrakte	1.943.370	Noch nicht abgeschlossene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Global Contrarian Long/Short Fund	USD	Differenzkontrakte	(78.571)	Noch nicht abgeschlossene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Global Fund	USD	Differenzkontrakte	(1.841.979)	Noch nicht abgeschlossene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral

### Gestellte Sicherheit

Alle von der Gesellschaft gestellten Sicherheiten werden auf separaten Konten für Sicherheiten gehalten.

### Rendite und Kosten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Die Rendite (Dividendenerträge, realisierte und nicht realisierte Gewinne und Verluste sowie Gebühren für Wertpapierleihgeschäfte) und die Kosten der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte beliefen sich für das Geschäftsjahr zum 30. September 2024 auf:

Name des Teilfonds	Währung	Vermögensstyp	Rendite des Teilfonds	% der Gesamtrendite	Kosten des Teilfonds	% der Kosten
Asia Fund	USD	Differenzkontrakte	(189.976)	100,00	0	100,00
Asia Fund	USD	Wertpapierleihe	34	90,00	-	-
Emerging Markets Fund	USD	Differenzkontrakte	10.186.439	100,00	0	100,00
Emerging Markets Fund	USD	Wertpapierleihe	17.874	90,00	-	-
Europe Fund	EUR	Differenzkontrakte	(15.912.199)	100,00	0	100,00
Europe Fund	EUR	Wertpapierleihe	3.997	90,00	-	-
Global Contrarian Long/Short Fund	USD	Differenzkontrakte	(2.217.697)	100,00	0	100,00
Global Fund	USD	Differenzkontrakte	(63.401.291)	100,00	0	100,00
Global Fund	USD	Wertpapierleihe	59.427	90,00	-	-

Name des Teilfonds	Währung	Vermögensstyp	Rendite der Drittpartei	% der Gesamttrend	Rendite des Investmentmanagers	% der Gesamttrend
Asia Fund	USD	Wertpapierleihe	4	10,00	0	0,001
Emerging Markets Fund	USD	Wertpapierleihe	1.986	10,00	0	0,001
Europe Fund	EUR	Wertpapierleihe	444	10,00	0	0,001
Global Fund	USD	Wertpapierleihe	6.603	10,00	0	0,001

### Richtlinie über Aktionärsrechte II

Am 20. August 2019 hat das Großherzogliche Gesetz vom 1. August 2019 das Gesetz vom 24. Mai 2011 über die Ausübung bestimmter Aktionärsrechte geändert. Mit diesem Gesetz wird die Richtlinie (EU) 2017/828 (Richtlinie über Aktionärsrechte II) für Luxemburg umgesetzt. Sie trat am 24. August 2019 in Kraft.

Die Informationen über die Portfoliounschlagshäufigkeit (PTR) und die Portfoliounschlagskosten (PTC) werden im Factsheet des Teilfonds dargestellt. In der Richtlinie über Aktionärsrechte II („SRD II“) ist keine Methodik für die Berechnung dieser Werte festgelegt. Wir wenden folgende an: PTR = (Wertpapierkäufe + Wertpapierverkäufe) minus (Anteilszeichnungen + Anteilsrücknahmen), dividiert durch den durchschnittlichen Wert des Teilfonds in den vorangegangenen 12 Monaten, multipliziert mit 100. Der Handel der einzelnen Teilfonds mit Fidelity Institutional Liquidity Funds wird bei der Berechnung der PTR ausgeschlossen. PTC = PTR (gedeckelt bei 100 %) x Transaktionskosten, wobei die Transaktionskosten ex-post (d. h. für den Zeitraum der letzten 12 Monate) anhand der MiFID-Veröffentlichung der Portfoliotransaktionskosten abzüglich impliziter Kosten berechnet werden.

Die Risikofaktoren werden im Abschnitt „Risikofaktoren“ des Prospekts beschrieben.

## Nur für Einwohner von Hongkong

Die Verwaltungsstelle und/oder der Investmentmanager dürfen Transaktionen für Rechnung eines Teilfonds abschließen mit: (i) den Konten anderer Kunden, die von der Verwaltungsstelle, dem Anlageverwalter oder seinen verbundenen Unternehmen verwaltet werden; oder (ii) ihren Hauskonten (d. h. Konten der Verwaltungsstelle, des Anlageverwalters oder einer seiner verbundenen Personen, über die er Kontrolle und Einfluss ausüben kann) („Cross Trades“). Solche Cross Trades werden nur in Übereinstimmung mit den einschlägigen Anforderungen durchgeführt, die von den zuständigen Behörden erlassen werden.

Im Geschäftsjahr bis zum 30. September 2024 ist die Gesellschaft keine solchen Cross Trades eingegangen.

## Taxonomie

Wenn festgestellt wird, dass ein Teilfonds nicht den Offenlegungspflichten nach Artikel 8 oder 9 der SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation) der EU unterliegt, so gilt für den Teilfonds Artikel 7 der EU-Taxonomie-Verordnung (EU) 2020/852, und die einem solchen Teilfonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

## Vergütung

### Angaben zur Vergütung

FIMLUX ist eine als OGAW zugelassene Verwaltungsgesellschaft und hundertprozentige Tochtergesellschaft von FIL. Die aus FIL und deren Tochtergesellschaften bestehende FIL-Gruppe hat eine Vergütungsrichtlinie genehmigt, die auf alle Mitglieder der Gruppe anwendbar ist. Darüber hinaus verfügt FIMLUX über eine eigene Vergütungsrichtlinie, in der sich die der FIL-Gruppe exakt widerspiegelt. Bei der Umsetzung ihrer Richtlinie wird FIMLUX eine gute Corporate Governance sicherstellen und ein solides und effektives Risikomanagement fördern.

### Vergütungspolitik

Die Vergütungspolitik ermuntert nicht dazu, Risiken einzugehen, die nicht mit der Risikobereitschaft der Gesellschaft, der Satzung und dem Verkaufsprospekt im Einklang sind. FIMLUX wird sicherstellen, dass alle Entscheidungen mit der Gesamtgeschäftsstrategie, den Zielen und der Vergütungsrichtlinie in Einklang stehen, und wird versuchen, etwaige Interessenkonflikte zu vermeiden.

Der Begriff „feste Vergütung“ ist definiert als ein Grundgehalt plus Zulagen. Die Grundgehälter werden auf der Grundlage der konkreten Funktion und Zuständigkeiten einer Person, ihrer einschlägigen Erfahrung, Qualifikation, Leistung sowie ihres Gesamtbeitrags zu FIL so festgelegt, dass sie auf dem jeweiligen Landesmarkt konkurrenzfähig sind. Diese Werte werden regelmäßig überprüft.

Die variable Vergütung umfasst die jährlichen Boni und die langfristigen Anreizprämien. Diese freiwilligen Vergütungselemente werden durch die individuelle Leistung und die allgemeinen finanziellen Möglichkeiten des Unternehmens (unter Berücksichtigung der finanziellen und sonstigen Leistung sowie der damit verbundenen Geschäfts- und Betriebsrisiken) bestimmt.

Eine Zusammenfassung der Vergütungsrichtlinie finden Sie unter <https://www.fidelityinternational.com>.

FIMLUX wird sicherstellen, dass die Vergütungsrichtlinie jedes Jahr intern sowie unabhängig geprüft wird. Seit der letzten Überprüfung im Februar 2024 gab es keine wesentlichen Änderungen an der angewendeten Vergütungsrichtlinie, und das Ergebnis der Überprüfung ergab keine Abweichungen davon. Die Vergütungsrichtlinie gilt für alle Mitarbeiter von FIMLUX, einschließlich Personen, deren berufliche Tätigkeit wesentliche Auswirkungen auf das Risikoprofil der Verwaltungsgesellschaft oder der von ihr verwalteten OGAW-Fonds hat (im Folgenden: „OGAW-Mitarbeiter“). Zu den OGAW-Mitarbeitern gehören die Mitglieder des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft, die Geschäftsleitung, die Leiter der relevanten Kontrollfunktionen sowie die Leiter anderer Schlüsselfunktionen. Einzelpersonen werden mindestens einmal pro Jahr über ihre Aufnahme in den Kreis dieser Mitarbeiter und über die Auswirkungen dieses Status informiert.

Gesamtvergütung für die Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft und deren Beauftragte im abgelaufenen Geschäftsjahr	EUR 10.749.276
Davon feste Vergütung	EUR 8.529.736
Davon variable Vergütung	EUR 2.219.540
Gesamtzahl der Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft und ihrer Beauftragten (Stand 31.12.2023)	110
Anteil der Vergütung, der dem Teilfonds zuzurechnen ist (Stand 31.12.2023)	1,21 %

## Liste der Unter-Investmentmanager

Die nachfolgende Aufstellung schlüsselt die Unter-Investmentmanager der einzelnen Teilfonds gegliedert nach Teilfonds für das Berichtsjahr auf.

Name des Teilfonds	Unter-Investmentmanager
Asia Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Emerging Markets Fund	FIL Investments International
Europe Fund	FIL Investments International
Fixed Maturity 2027 Fund	FIL Investments International
Fixed Maturity 2028 Fund	FIL Investments International
Global Contrarian Long/Short Fund	FIL Investments International
Global Fund	FIL Investments International
Global Multi Asset Selection 80 Fund	FIL Investments International
Global Multi Asset Thematic 60 Fund	FIL Investments International
Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments International

**Sitz der Gesellschaft**

**Fidelity Active Strategy**  
2a, rue Albert Borschette  
B.P. 2174  
L-1246 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

**Verwaltungsgesellschaft**

**FIL Investmentmanagement  
(Luxembourg) S.A.**  
2a, rue Albert Borschette  
B.P. 2174  
L-1246 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

**Investmentmanager**

**FIL Fund Management Limited**  
Pembroke Hall  
42 Crow Lane  
Pembroke HM19  
Bermuda

**Depotbank und Verwahrstelle**

**Brown Brothers Harriman  
(Luxembourg) S.C.A.**  
80, route d'Esch  
L-1470 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

**Generalvertriebsstelle**

**FIL Distributors**  
Pembroke Hall  
42 Crow Lane  
Pembroke HM19  
Bermuda  
Telefon: (1) 441 297 7267  
Fax: (1) 441 295 4493

**Anteilsvertriebsstellen**

**FIL Distributors International Limited**  
PO Box HM670  
Hamilton HMCX  
Bermuda  
Telefon: (1) 441 297 7267  
Fax: (1) 441 295 4493

**FIL Investments International**

Beech Gate  
Millfield Lane  
Lower Kingswood  
Tadworth Surrey KT20 6RP  
Vereinigtes Königreich  
(Zugelassen und beaufsichtigt im Vereinigten  
Königreich durch die Financial Conduct  
Authority)  
Telefon: (44) 1732 777377  
Fax: (44) 1732 777262

**FIL 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-1246 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg  
Telefon: (352) 250 404 2400  
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 Investmentmanagement  
(Hong Kong) Limited**

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

**FIL Investmentmanagement  
(Singapore) Limited**

8 Marina View  
No. 27-01 Asia Square Tower 1  
Singapur 018960  
Telefon: (65) 6511 2200 (für allgemeine  
Themen)  
Fax: (65) 6536 1960

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

**FIL Investmentmanagement  
(Luxembourg) S.A.**  
2a, rue Albert Borschette  
B.P. 2174  
L-1246 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

**Repräsentanz und Zahlstelle für  
Österreich**

**FIL (Luxembourg) S.A.**  
2a, rue Albert Borschette  
B.P. 2174  
L-1246 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg  
Telefon: (352) 250 404 2400  
Fax: (352) 26 38 39 38

**Repräsentant für Dänemark**

**FIL (Luxembourg) S.A.**  
2a, rue Albert Borschette  
B.P. 2174  
L-1246 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg  
Telefon: (352) 250 404 2400  
Fax: (352) 26 38 39 38

**Repräsentant für Norwegen**

**FIL (Luxembourg) S.A.**  
2a, rue Albert Borschette  
B.P. 2174  
L-1246 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg  
Telefon: (352) 250 404 2400  
Fax: (352) 26 38 39 38

**Repräsentant für Singapur**

**FIL Investmentmanagement  
(Singapore) Limited**  
8 Marina View  
No. 27-01 Asia Square Tower 1  
Singapur 018960  
Telefon: (65) 6511 2200 (für allgemeine  
Themen)  
Fax: (65) 6536 1960

**Repräsentant für Schweden**

**FIL (Luxembourg) S.A.**  
2a, rue Albert Borschette  
B.P. 2174  
L-1246 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg  
Telefon: (352) 250 404 2400  
Fax: (352) 26 38 39 38

**Repräsentant und Zahlstelle für die  
Schweiz**

**BNP PARIBAS  
Paris, Niederlassung 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

**Abschlussprüfer**

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



**Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:  
Fidelity Active Strategy - Global Multi Asset  
Selection 80 Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)  
254900W0F3PZLD0CQB72

**Ökologische und/oder soziale Merkmale**

<b>Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?</b>	
● ● <input type="checkbox"/> Ja	● ● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden <b>damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%</b> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%</b>	<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .



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

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

Der Teilfonds wurde am 2. Oktober 2023 aufgelegt. Mit Wirkung vom 30. Juli 2024 wurde der Ansatz des Teilfonds zur Förderung von Umwelt- und Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren überarbeitet, das in den vorvertraglichen Angaben des Teilfonds dargelegt ist. Die in diesem Bericht ausgewiesenen Werte spiegeln den Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. Juli 2024 wider. Weitere Informationen für den Zeitraum vom 30. Juli 2024 bis 30. September 2024 werden nachstehend bereitgestellt.

Aufgrund dieser Umstände wurden die diesjährigen Meldungen angepasst:

- Die Angaben unter „Gute ESG-Eigenschaften“, die in der Regel als vierteljährlicher Durchschnitt der Daten am Ende des Kalenderjahres gemeldet werden, wurden an den Durchschnitt der Daten zum 31. Dezember 2023, 31. März 2024, 30. Juni 2024 und 30. Juli 2024 angepasst.
- Die Angaben unter „nachhaltige Anlagen“ und ihre Schwankungen, die in der Regel als vierteljährlicher Durchschnitt der Daten am Ende des Kalenderjahres gemeldet werden, wurden an den Durchschnitt der Daten zum 31. Dezember 2023, 31. März 2024, 30. Juni 2024 und 30. Juli 2024 angepasst.
- Die Angaben unter „Top-Anlagen“ und „Sektor“ blieben unverändert und wurden zum Geschäftsjahresende am 30. September 2024 gemeldet.

Vor dem 30. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er direkt oder indirekt in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften und/oder in OGAW und/oder OGA investiert, die entweder Umwelt-/Sozialeigenschaften fördern oder Nachhaltigkeit als Anlageziel verfolgen.

Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO<sub>2</sub>-Intensität, CO<sub>2</sub>-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Seit dem 30. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds fördert Umwelt- und Sozialeigenschaften durch Einhaltung spezifischer ESG-Kriterien für Multi-Asset-Fonds von Fidelity, die gewisse Mindestanforderungen an ESG-Ratings beinhalten. Die Umwelt- und Sozialeigenschaften wurden anhand von ESG-Ratings bestimmt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO<sub>2</sub>-Intensität, CO<sub>2</sub>-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Bei Anlagen in OGAW oder OGA, die von Dritten verwaltet werden, stützte sich der Teilfonds auf die ESG-Methodik und die Ausschlussrichtlinien, die von den Vermögensverwaltern der Drittparteien und von Indexanbietern verwendet werden, sowie auf deren Richtlinien und Praktiken zur Beteiligung und Abstimmung.

Die ESG-Kriterien für Multi-Asset-Fonds von Fidelity verlangten, dass mindestens 70 % des Teilfondsvermögens die folgenden Kriterien erfüllen:

- Direktanlagen in Wertpapieren mit einem Fidelity ESG-Rating von C oder höher (oder, falls kein Fidelity ESG-Rating vorliegt, ein MSCI ESG-Rating von BB oder höher);
- Interne, von Fidelity separat verwaltete Anlagestrategien, die ein ESG-Rating des Managers für Multi-Asset-Fonds von Fidelity von C oder höher aufweisen;
- Von Dritten verwaltete OGAW oder OGA, die ein Research-Rating des Managers für Multi-Asset-Fonds von Fidelity von C oder höher oder ein Fidelity ESG-Rating von C oder höher aufweisen;
- Staatliche Schuldtitel, die auf der Grundlage des internen Systems des Investmentmanagers für den Ausschluss von Staaten im Rahmen eines Negativscreenings ausgeschlossen wurden, das sich auf drei Grundsätze in Bezug auf die Staatsführung, die Achtung der Menschenrechte und die Außenpolitik konzentriert. Welche Staaten die Standards des Systems nicht erfüllen, wird auf der Grundlage einer eigenen Bewertung ermittelt.

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

Für den Zeitraum vom 2. Oktober 2023 bis zum 30. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

- i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 85,64%.
- ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten angelegt ist, die unter Ausschlusskriterien (Definition siehe unten) fallen 0,00 %.

Für den Zeitraum vom 30. Juli 2024 bis zum 30. September 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

- i) prozentualer Anteil der Investitionen des Teilfonds, der die ESG-Kriterien für Fidelity Multi-Asset-Fonds erfüllt: 92,15 %
- ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten angelegt ist, die unter Ausschlusskriterien (Definition siehe unten) fallen 0,00 %.

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

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

Nicht anwendbar, da dies der erste Berichtszeitraum des Teilfonds ist.

### **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Der Teilfonds verpflichtete sich nicht, einen Mindestanteil an nachhaltigen Anlagen zu halten. Obwohl der Teilfonds keine derartigen Verpflichtungen hatte, hat er möglicherweise in diese Art von Anlagen investiert, dies wird für diesen Teilfonds aber nicht überwacht.

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

Der Teilfonds verpflichtete sich nicht, einen Mindestanteil an nachhaltigen Anlagen zu halten. Obwohl der Teilfonds keine derartigen Verpflichtungen hatte, hat er möglicherweise in diese Art von Anlagen investiert, dies wird für diesen Teilfonds aber nicht überwacht.

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

Der Teilfonds verpflichtete sich nicht, einen Mindestanteil an nachhaltigen Anlagen zu halten. Obwohl der Teilfonds keine derartigen Verpflichtungen hatte, hat er möglicherweise in diese Art von Anlagen investiert, dies wird für diesen Teilfonds aber nicht überwacht.

### **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Der Teilfonds verpflichtete sich nicht, einen Mindestanteil an nachhaltigen Anlagen zu halten. Obwohl der Teilfonds keine derartigen Verpflichtungen hatte, hat er möglicherweise in diese Art von Anlagen investiert, dies wird für diesen Teilfonds aber nicht überwacht.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

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

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



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

Die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als PAI, Principal Adverse Impacts) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen aufgenommen, darunter:

(i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO<sub>2</sub>-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO<sub>2</sub>-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstoßen. Zu diesen Ausschlusskriterien gehört PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.

(iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

(v) Investitionen in OGAW und OGA – Fidelity bezog sich auf ESG-Ratings seiner Multi-Asset-Manager, um festzustellen und zu bewerten, ob bestimmte OGAW oder OGA (die von Dritten als Vermögensverwalter verwaltet werden) wichtige negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigten. Der Teilfonds wird sich auf die von diesen OGAW oder OGA durchgeführte Prüfung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren verlassen. Bei anderen OGAW oder OGA, darunter auch passiv verwaltete OGAW und OGA, berücksichtigte Fidelity die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem es die zugrunde liegenden Bestände bewertet, wenn diese Daten verfügbar sind.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 02/10/2023 - 30/09/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermög enswer te	Land
Fidelity Sustainable Research Enhanced US Equity UCITS ETF	Finanzunternehmen	19,44%	Irland
Fidelity Funds - Global Bond Fund (H)	Offener Fonds	11,64%	Luxemburg
Fidelity Funds - Global Short Duration Income Fund (H)	Offener Fonds	9,75%	Luxemburg
Fidelity Funds - Global Corporate Bond Fund	Offener Fonds	8,76%	Luxemburg
Fidelity Funds - Euro Bond Fund	Offener Fonds	7,8%	Luxemburg
Fidelity Funds - US Dollar Bond Fund (H)	Offener Fonds	7,13%	Luxemburg
Fidelity Funds - Sustainable Climate Bond Fund	Offener Fonds	6,16%	Luxemburg
Fidelity Sustainable Global Corporate Bond Paris-Aligned Multifactor UCITS ETF (H)	Finanzunternehmen	5,86%	Irland
German Treasury Bill 20/11/2024	Staatsanleihen	5,01%	Deutschland
Fidelity Funds - Sustainable US Equity Fund	Offener Fonds	4,83%	Luxemburg
Fidelity Sustainable Research Enhanced Emerging Markets Equity UCITS ETF	Finanzunternehmen	3,26%	Irland
Fidelity Sustainable Research Enhanced Europe Equity UCITS ETF	Finanzunternehmen	3,12%	Irland
Fidelity Funds - Emerging Market Total Return Debt Fund (H)	Offener Fonds	2,59%	Luxemburg
Fidelity Sustainable Research Enhanced Japan Equity UCITS ETF	Finanzunternehmen	1,85%	Irland
Fidelity Funds - European Dividend Fund	Offener Fonds	1,6%	Luxemburg

*Datenquelle: Fidelity International, am 30. September 2024. Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Tag des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.*



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Der Teilfonds verpflichtete sich nicht, einen Mindestanteil an nachhaltigen Anlagen zu halten. Obwohl der Teilfonds keine derartigen Verpflichtungen hatte, hat er möglicherweise in diese Art von Anlagen investiert, dies wird für diesen Teilfonds aber nicht überwacht.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um die in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu erfüllen, beträgt 85,64 %.

Der verbleibende Anteil der Anlagen wird hauptsächlich so verwendet, wie im Rahmen der folgenden Frage beschrieben: „Welche Investitionen fallen unter „#2 Sonstige“, welchen Zweck verfolgen sie und gibt es ein Mindestmaß an Vorkehrungen zum Schutz der Umwelt und zur sozialen Absicherung?“

Diese Portfoliostrukturierung wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	7,64%
Offener Fonds	Offener Fonds	85,29%
Staatsanleihen	Staatsanleihen	6,62%

*Datenquelle: Fidelity International, am 30. September 2024. Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Tag des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.*

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil nachhaltiger Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten zu tätigen, die im Sinne der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Auch wenn der Teilfonds keine solche Verpflichtung eingegangen ist, hat er möglicherweise in diese Art von Anlagen investiert.

oder CO<sub>2</sub>- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: **-Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln **- Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft **- Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

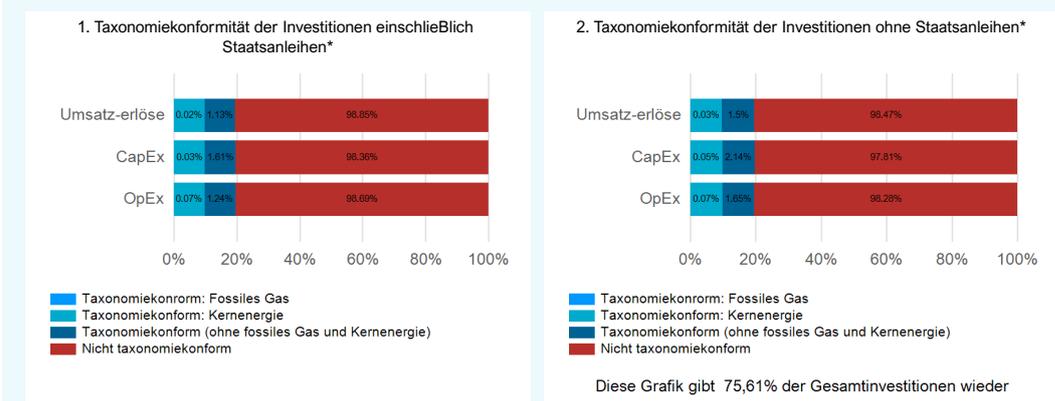
Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 1,06 %. Dies trug zu den Umweltzielen der Eindämmung des Klimawandels und der Anpassung an den Klimawandel bei.

Die beiden nachstehenden Schaubilder veranschaulichen, inwieweit nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel an der EU-Taxonomie orientiert sind. Zu den Angaben gehörte der Beitrag zu den Umweltzielen Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel. In einer nächsten Iteration werden diese Angaben ergänzt im Hinblick auf andere Umweltziele der EU-Taxonomie, wie die nachhaltige Nutzung und den Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, den Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Verhinderung und Bekämpfung von Umweltverschmutzung sowie den Schutz und der Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen.

### Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

*Datenquelle: Moody's, vierteljährlicher Durchschnitt während des Berichtszeitraums. Die oben genannten Angaben wurden anhand statischer Daten aus unserem Handels- und Compliance-System zusammengestellt und durch eine externe Datenquelle von Moody's angereichert. Die Daten wurden bezogen auf den letzten Tag des Abschlusses der vierteljährlichen Kalenderdaten zusammengestellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.*

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

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0,03 % für Übergangstätigkeiten und 0,73 % für ermöglichende Aktivitäten.

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

Nicht anwendbar, da dies der erste Berichtszeitraum des Teilfonds ist.

<sup>1</sup>Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen Mindestanteil an nachhaltigen Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel zu haben. Auch wenn der Teilfonds keine solche Verpflichtung eingegangen ist, hat er möglicherweise in diese Art von Anlagen investiert.



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

Der Teilfonds verpflichtete sich nicht, einen Mindestanteil an sozial nachhaltigen Anlagen zu halten. Auch wenn der Teilfonds keine solche Verpflichtung eingegangen ist, hat er möglicherweise in diese Art von Anlagen investiert.



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

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



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

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.
4. Ab dem 30. Juli 2024 förderte der Teilfonds Umwelt- und Sozialeigenschaften durch Einhaltung spezifischer ESG-Kriterien für Multi-Asset-Fonds von Fidelity, die gewisse Mindestanforderungen an ESG-Ratings beinhalten.



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

Es wurde keine Referenzbenchmark festgelegt, um zu messen, ob der Teilfonds die von ihnen geförderten Umwelt- oder Sozialfaktoren erreicht.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

**Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:  
Fidelity Active Strategy - Global Multi Asset  
Thematic 60 Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)  
254900D3LAXC7H3R5X60

**Ökologische und/oder soziale Merkmale**

<b>Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?</b>	
● ● <input type="checkbox"/> Ja	● ● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden <b>damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%</b> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: __%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .



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

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

Mit Wirkung vom 30. Juli 2024 wurde der Ansatz des Teilfonds zur Förderung von Umwelt- und Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren überarbeitet, das in den vorvertraglichen Angaben des Teilfonds dargelegt ist. Die in diesem Bericht ausgewiesenen Werte spiegeln den Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. Juli 2024 wider. Weitere Informationen für den Zeitraum vom 30. Juli 2024 bis 30. September 2024 werden nachstehend bereitgestellt.

Aufgrund dieser Umstände wurden die diesjährigen Meldungen angepasst:

- Die Angaben unter „Gute ESG-Eigenschaften“, die in der Regel als vierteljährlicher Durchschnitt der Daten am Ende des Kalenderjahres gemeldet werden, wurden an den Durchschnitt der Daten zum 31. Dezember 2023, 31. März 2024, 30. Juni 2024 und 30. Juli 2024 angepasst.
- Die Angaben unter „nachhaltige Anlagen“ und ihre Schwankungen, die in der Regel als vierteljährlicher Durchschnitt der Daten am Ende des Kalenderjahres gemeldet werden, wurden an den Durchschnitt der Daten zum 31. Dezember 2023, 31. März 2024, 30. Juni 2024 und 30. Juli 2024 angepasst.
- Die Angaben unter „Top-Anlagen“ und „Sektor“ blieben unverändert und wurden zum Geschäftsjahresende am 30. September 2024 gemeldet.

Vor dem 30. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und

Sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er direkt oder indirekt in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften und/oder in OGAW und/oder OGA investiert, die entweder Umwelt-/Sozialeigenschaften fördern oder Nachhaltigkeit als Anlageziel verfolgen.

Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO<sub>2</sub>-Intensität, CO<sub>2</sub>-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Seit dem 30. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds fördert Umwelt- und Sozialeigenschaften durch Einhaltung spezifischer ESG-Kriterien für Multi-Asset-Fonds von Fidelity, die gewisse Mindestanforderungen an ESG-Ratings beinhalten. Die Umwelt- und Sozialeigenschaften wurden anhand von ESG-Ratings bestimmt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO<sub>2</sub>-Intensität, CO<sub>2</sub>-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Bei Anlagen in OGAW oder OGA, die von Dritten verwaltet werden, stützte sich der Teilfonds auf die ESG-Methodik und die Ausschlussrichtlinien, die von den Vermögensverwaltern der Drittparteien und von Indexanbietern verwendet werden, sowie auf deren Richtlinien und Praktiken zur Beteiligung und Abstimmung.

Die ESG-Kriterien für Multi-Asset-Fonds von Fidelity verlangten, dass mindestens 70 % des Teilfondsvermögens die folgenden Kriterien erfüllen:

- Direktanlagen in Wertpapieren mit einem Fidelity ESG-Rating von C oder höher (oder, falls kein Fidelity ESG-Rating vorliegt, ein MSCI ESG-Rating von BB oder höher);
- Interne, von Fidelity separat verwaltete Anlagestrategien, die ein ESG-Rating des Managers für Multi-Asset-Fonds von Fidelity von C oder höher aufweisen;
- Von Dritten verwaltete OGAW oder OGA, die ein Research-Rating des Managers für Multi-Asset-Fonds von Fidelity von C oder höher oder ein Fidelity ESG-Rating von C oder höher aufweisen;
- Staatliche Schuldtitel, die auf der Grundlage des internen Systems des Investmentmanagers für den Ausschluss von Staaten im Rahmen eines Negativscreenings ausgeschlossen wurden, das sich auf drei Grundsätze in Bezug auf die Staatsführung, die Achtung der Menschenrechte und die Außenpolitik konzentriert. Welche Staaten die Standards des Systems nicht erfüllen, wird auf der Grundlage einer eigenen Bewertung ermittelt.

## Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Zeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

- i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 83,93%.
- ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten angelegt ist, die unter Ausschlusskriterien (Definition siehe unten) fallen 0,00 %.

Für den Zeitraum vom 30. Juli 2024 bis zum 30. September 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

- i) prozentualer Anteil der Investitionen des Teilfonds, der die ESG-Kriterien für Fidelity Multi-Asset-Fonds erfüllt: 88,84 %
- ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten angelegt ist, die unter Ausschlusskriterien (Definition siehe unten) fallen 0,00 %.

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

## ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Für den Zeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

- i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 91,45%.
- ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten angelegt ist, die unter Ausschlusskriterien (Definition siehe unten) fallen 0,00 %.

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

## Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Der Teilfonds verpflichtete sich nicht, einen Mindestanteil an nachhaltigen Anlagen zu halten. Obwohl der Teilfonds keine derartigen Verpflichtungen hatte, hat er möglicherweise in diese Art von Anlagen investiert, dies wird für diesen Teilfonds aber nicht überwacht.

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

Der Teilfonds verpflichtete sich nicht, einen Mindestanteil an nachhaltigen Anlagen zu halten. Obwohl der Teilfonds keine derartigen Verpflichtungen hatte, hat er möglicherweise in diese Art von Anlagen investiert, dies wird für diesen Teilfonds aber nicht überwacht.

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

Der Teilfonds verpflichtete sich nicht, einen Mindestanteil an nachhaltigen Anlagen zu halten. Obwohl der Teilfonds keine derartigen Verpflichtungen hatte, hat er möglicherweise in diese Art von Anlagen investiert, dies wird für diesen Teilfonds aber nicht überwacht.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Teilfonds verpflichtete sich nicht, einen Mindestanteil an nachhaltigen Anlagen zu halten. Obwohl der Teilfonds keine derartigen Verpflichtungen hatte, hat er möglicherweise in diese Art von Anlagen investiert, dies wird für diesen Teilfonds aber nicht überwacht.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

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

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



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

Die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als PAI, Principal Adverse Impacts) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen aufgenommen, darunter:

(i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO<sub>2</sub>-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO<sub>2</sub>-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstoßen. Zu diesen Ausschlusskriterien gehört PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.

(iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

(v) Investitionen in OGAW und OGA – Fidelity bezog sich auf ESG-Ratings seiner Multi-Asset-Manager, um festzustellen und zu bewerten, ob bestimmte OGAW oder OGA (die von Dritten als Vermögensverwalter verwaltet werden) wichtige negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigten. Der Teilfonds wird sich auf die von diesen OGAW oder OGA durchgeführte Prüfung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren verlassen. Bei anderen OGAW oder OGA, darunter auch passiv verwaltete OGAW und OGA, berücksichtigte Fidelity die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem es die zugrunde liegenden Bestände bewertet, wenn diese Daten verfügbar sind.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/10/2023 - 30/09/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Fidelity Funds - Global Bond Fund (H)	Offener Fonds	15,08%	Luxemburg
Fidelity Funds - Global Short Duration Income Fund (H)	Offener Fonds	12,61%	Luxemburg
Fidelity Funds - Global Corporate Bond Fund	Offener Fonds	11,33%	Luxemburg
Fidelity Funds - Euro Bond Fund	Offener Fonds	10,09%	Luxemburg
Fidelity Funds - US Dollar Bond Fund (H)	Offener Fonds	9,22%	Luxemburg
Fidelity Funds - Sustainable Climate Bond Fund	Offener Fonds	7,97%	Luxemburg
Fidelity Sustainable Global Corporate Bond Paris-Aligned Multifactor UCITS ETF (H)	Finanzunternehmen	7,64%	Irland
German Treasury Bill 20/11/2024	Staatsanleihen	6,62%	Deutschland
Fidelity Funds - Global Technology Fund	Offener Fonds	3,55%	Luxemburg
Fidelity Funds - Emerging Market Total Return Debt Fund (H)	Offener Fonds	3,35%	Luxemburg
Fidelity Funds Sustainable Climate Solutions Fund	Offener Fonds	2,98%	Luxemburg
Fidelity Funds - Sustainable Demographics Fund	Offener Fonds	2,65%	Luxemburg
Fidelity Funds - Sustainable Water & Waste Fund	Offener Fonds	1,7%	Luxemburg
Fidelity Funds - Sustainable HealthCARE Fund	Offener Fonds	1,51%	Luxemburg
Fidelity Funds - Sustainable Consumer Brands Fund	Offener Fonds	1,46%	Luxemburg

*Datenquelle: Fidelity International, am 30. September 2024. Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Tag des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.*



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

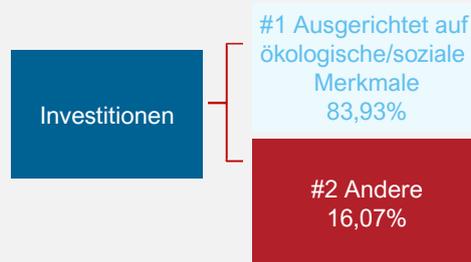
Der Teilfonds verpflichtete sich nicht, einen Mindestanteil an nachhaltigen Anlagen zu halten. Obwohl der Teilfonds keine derartigen Verpflichtungen hatte, hat er möglicherweise in diese Art von Anlagen investiert, dies wird für diesen Teilfonds aber nicht überwacht.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um die in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu erfüllen, beträgt 83,93 %.

Der verbleibende Anteil der Anlagen wird hauptsächlich so verwendet, wie im Rahmen der folgenden Frage beschrieben: „Welche Investitionen fallen unter „#2 Sonstige“, welchen Zweck verfolgen sie und gibt es ein Mindestmaß an Vorkehrungen zum Schutz der Umwelt und zur sozialen Absicherung?“

Diese Portfoliostrukturierung wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	33,67%
Offener Fonds	Offener Fonds	61,07%
	Geschlossener Geldmarktnaher Fonds	0,01%
Staatsanleihen	Staatsanleihen	5,01%

*Datenquelle: Fidelity International, am 30. September 2024. Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Tag des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.*

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>- arme Kraftstoffe bis Ende



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil nachhaltiger Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten zu tätigen, die im Sinne der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Auch wenn der Teilfonds keine solche Verpflichtung eingegangen ist, hat er möglicherweise in diese Art von Anlagen investiert.

2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

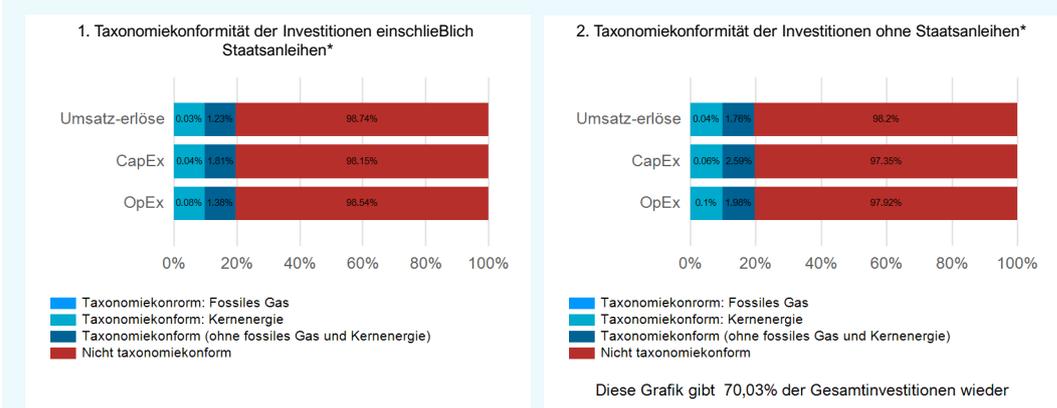
Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 1,2 %. Dies trug zu den Umweltzielen der Eindämmung des Klimawandels und der Anpassung an den Klimawandel bei.

Die beiden nachstehenden Schaubilder veranschaulichen, inwieweit nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel an der EU-Taxonomie orientiert sind. Zu den Angaben gehörte der Beitrag zu den Umweltzielen Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel. In einer nächsten Iteration werden diese Angaben ergänzt im Hinblick auf andere Umweltziele der EU-Taxonomie, wie die nachhaltige Nutzung und den Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, den Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Verhinderung und Bekämpfung von Umweltverschmutzung sowie den Schutz und der Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen.

### Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja  
 In fossiles Gas  In Kernenergie  
 Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

*Datenquelle: Moody's, vierteljährlicher Durchschnitt während des Berichtszeitraums. Die oben genannten Angaben wurden anhand statischer Daten aus unserem Handels- und Compliance-System zusammengestellt und durch eine externe Datenquelle von Moody's angereichert. Die Daten wurden bezogen auf den letzten Tag des Abschlusses der vierteljährlichen Kalenderdaten zusammengestellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.*

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

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0,02 % für Übergangstätigkeiten und 0,75 % für ermöglichende Aktivitäten.

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

Der durchschnittliche vierteljährliche Anteil nachhaltiger Anlagen (einschließlich Staatsanleihen) mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 1,1 % bezogen auf den Umsatz, 1,4 % bezogen auf die Investitionsaufwendungen und 1,1 % bezogen auf den betrieblichen Aufwand.

<sup>1</sup>Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Der durchschnittliche vierteljährliche Anteil nachhaltiger Anlagen (ohne Staatsanleihen) mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 1,7 % bezogen auf den Umsatz, 2,1 % bezogen auf die Investitionsaufwendungen und 1,6% bezogen auf den betrieblichen Aufwand.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen Mindestanteil an nachhaltigen Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel zu haben. Auch wenn der Teilfonds keine solche Verpflichtung eingegangen ist, hat er möglicherweise in diese Art von Anlagen investiert.



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

Der Teilfonds verpflichtete sich nicht, einen Mindestanteil an sozial nachhaltigen Anlagen zu halten. Auch wenn der Teilfonds keine solche Verpflichtung eingegangen ist, hat er möglicherweise in diese Art von Anlagen investiert.



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

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



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

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.
4. Ab dem 30. Juli 2024 förderte der Teilfonds Umwelt- und Sozialeigenschaften durch Einhaltung spezifischer ESG-Kriterien für Multi-Asset-Fonds von Fidelity, die gewisse Mindestanforderungen an ESG-Ratings beinhalten.



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

Es wurde keine Referenzbenchmark festgelegt, um zu messen, ob der Teilfonds die von ihnen geförderten Umwelt- oder Sozialfaktoren erreicht.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

**Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:  
Fidelity Active Strategy - Fixed Maturity 2027  
Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)  
254900IAOSOCJZF2OR28

**Ökologische und/oder soziale Merkmale**

<b>Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?</b>	
● ● <input type="checkbox"/> Ja	● ● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden <b>damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%</b> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: __%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .



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

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

Der Teilfonds wurde am 16. September 2024, zwei Wochen vor dem Ende des Geschäftsjahres des Teilfonds, aufgelegt. Am 30. September 2024 wurde das Kapital im Einklang mit der Anlagestrategie noch nicht für Investitionen verwendet. Daher werden alle relevanten Nachhaltigkeitsdaten in der Berichtsperiode für das nächste Jahresende gemeldet.

Der Teilfonds wird Umwelt- und Sozialeigenschaften fördern und strebt dazu für sein Portfolio einen ESG-Score an, der höher ist als der seines Anlageuniversums. Das Anlageuniversum umfasste zulässige Emittenten kurzfristiger Schuldtitel. Der ESG-Score wird anhand von ESG-Ratings bestimmt. ESG-Ratings werden Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte berücksichtigt.

Die ESG-Scores der einzelnen Wertpapiere werden ermittelt werden, indem den ESG-Ratings von Fidelity und den ESG-Ratings externer Agenturen bestimmte Zahlenwerte zugewiesen werden. Diese Zahlenwerte werden aggregiert werden, um den durchschnittlichen ESG-Score des Portfolios und des Anlageuniversums zu ermitteln. Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Teilfondsportfolios wird mit dem ESG-Score des Anlageuniversums des Teilfonds verglichen werden, wobei entweder ein gewichteter Durchschnitt oder eine Berechnungsmethode mit gleicher Gewichtung verwendet wird. Weitere Einzelheiten zur

Berechnungsmethodik finden Sie unter [System für nachhaltiges Investieren \(fidelityinternational.com\)](https://www.fidelityinternational.com). Dieses darf von Zeit zu Zeit aktualisiert werden.

Der Teilfonds hat systematisch die Ausschlusskriterien angewendet, die in den vorvertraglichen SFDR-Angaben definiert sind.

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

Am 30. September 2024 wurde das Kapital im Einklang mit der Anlagestrategie noch nicht für Investitionen verwendet. Die Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln an diesem Datum noch nicht die Anlagestrategie wider. Daher werden alle relevanten Nachhaltigkeitsdaten in der Berichtsperiode für das nächste Jahresende gemeldet.

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

Nicht anwendbar, da dies der erste Berichtszeitraum des Teilfonds ist.

### **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Am 30. September 2024 wurde das Kapital im Einklang mit der Anlagestrategie noch nicht für Investitionen verwendet. Die prozentuale Anteil der nachhaltigen Investitionen spiegeln an diesem Datum noch nicht die Anlagestrategie wider.

Der Teilfonds definiert nachhaltige Anlagen als Investitionen in:

- (a) Emittenten, die durch ihre wirtschaftlichen Tätigkeiten (mehr als 50 % bei Unternehmensemittenten) einen wesentlichen Beitrag leisten:
  - (i) zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; oder
  - (ii) zu Umwelt- oder Sozialzielen, die mit einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im Einklang stehen; oder
- (b) Emittenten, die zu einem Dekarbonisierungsziel beitragen, das mit der Begrenzung des globalen Temperaturanstiegs auf weniger als 1,5 Grad vereinbar ist; oder
- (c) Anleihen, bei denen der Großteil der Erlöse für bestimmte Aktivitäten, Vermögenswerte oder Projekte verwendet werden soll, die zu Umwelt- oder Sozialzielen beitragen; sofern sie keine Umwelt- oder Sozialziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert werden soll, gute Governance-Praktiken anwenden.

Im Hinblick auf die EU-Taxonomie kann dies zu den Umweltzielen Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel beitragen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

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

Am 30. September 2024 wurde das Kapital im Einklang mit der Anlagestrategie noch nicht für Investitionen verwendet. Die prozentuale Anteil der nachhaltigen Investitionen spiegeln an diesem Datum noch nicht die Anlagestrategie wider.

Nachhaltige Anlagen werden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat.

Dazu gehören: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren werden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

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

Am 30. September 2024 wurde das Kapital im Einklang mit der Anlagestrategie noch nicht für Investitionen verwendet. Die prozentuale Anteil der nachhaltigen Investitionen spiegeln an diesem Datum noch nicht die Anlagestrategie wider.

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, wird Fidelity eine quantitative Bewertung durchführen, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei werden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kommen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellt, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Am 30. September 2024 wurde das Kapital im Einklang mit der Anlagestrategie noch nicht für Investitionen verwendet. Die prozentuale Anteil der nachhaltigen Investitionen spiegeln an diesem Datum noch nicht die Anlagestrategie wider.

Es werden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

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

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



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

Die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als PAI, Principal Adverse Impacts) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen aufgenommen, darunter:

(i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO<sub>2</sub>-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO<sub>2</sub>-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstoßen. Zu diesen Ausschlusskriterien gehört PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.

(iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 16/09/2024 - 30/09/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Italy 2,980% 15/12/2024	Staatsanleihen	14,04%	Italien
Italy 3,057% 13/12/2024	Staatsanleihen	14,04%	Italien
Germany 2,20% 12/12/2024	Staatsanleihen	13,77%	Deutschland
France 3,263% 11/12/2024	Staatsanleihen	13,48%	Frankreich
Germany 2,907% 11/12/2024	Staatsanleihen	10,99%	Deutschland
Spain 2,994% 31/01/2025	Staatsanleihen	10,96%	Spanien
Spain 3,146% 10/01/2025	Staatsanleihen	10,95%	Spanien
France 3,297% 18/12/2024	Staatsanleihen	10,95%	Frankreich

*Datenquelle: Fidelity International, am 30. September 2024. Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Tag des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.*



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Am 30. September 2024 wurde das Kapital im Einklang mit der Anlagestrategie noch nicht für Investitionen verwendet. Die prozentuale Anteil der nachhaltigen Investitionen spiegeln an diesem Datum noch nicht die Anlagestrategie wider.

Der Teilfonds investierte 0,00 % in nachhaltige Anlagen.

## Wie sah die Vermögensallokation aus?

Am 30. September 2024 wurde das Kapital im Einklang mit der Anlagestrategie noch nicht für Investitionen verwendet. Die prozentuale Anteil der nachhaltigen Investitionen spiegeln an diesem Datum noch nicht die Anlagestrategie wider.

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um die in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu erfüllen, beträgt 0 %. Dies beinhaltet 0 % in nachhaltigen Anlagen, von denen 0 % ein Umweltziel verfolgen (das an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 0 % ein Umweltziel haben (das nicht an der EU-Taxonomie orientiert ist).

Die Daten der EU-Taxonomie werden von einem externen Datenanbieter bezogen. Die Bewertung der Orientierung an der EU-Taxonomie erfolgt mit den gemeldeten Daten der Unternehmen, in die investiert wird. Die vom externen Datenanbieter angewandte Methodik bewertet, in welcher Weise Unternehmen an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die einen erheblichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten, dabei anderen Nachhaltigkeitszielen nicht wesentlich schaden und zudem soziale Mindestabsicherungen einhalten.

Der verbleibende Anteil der Anlagen wird hauptsächlich so verwendet, wie im Rahmen der folgenden Frage beschrieben: „Welche Investitionen fallen unter „#2 Sonstige“, welchen Zweck verfolgen sie und gibt es ein Mindestmaß an Vorkehrungen zum Schutz der Umwelt und zur sozialen Absicherung?“

Für diese Portfoliostrukturierung sowie die Einhaltung der EU-Taxonomie gibt es weder ein Testat eines Abschlussprüfers noch eine Überprüfung durch Dritte.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Staatsanleihen	Staatsanleihen	99,18%

*Datenquelle: Fidelity International, am 30. September 2024. Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Tag des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.*

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil nachhaltiger Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten zu tätigen, die im Sinne der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Auch wenn der Teilfonds keine solche Verpflichtung eingegangen ist, hat er möglicherweise in diese Art von Anlagen investiert.

Der durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 0,00 %.

Die beiden nachstehenden Schaubilder veranschaulichen, inwieweit nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel an der EU-Taxonomie orientiert sind. Zu den Angaben gehörte der Beitrag zu den Umweltzielen Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel. In einer nächsten Iteration werden diese Angaben ergänzt im Hinblick auf andere Umweltziele der EU-Taxonomie, wie die nachhaltige Nutzung und den Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, den Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Verhinderung und Bekämpfung von Umweltverschmutzung sowie den Schutz und der Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen.

### Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup>Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

entsprechen.

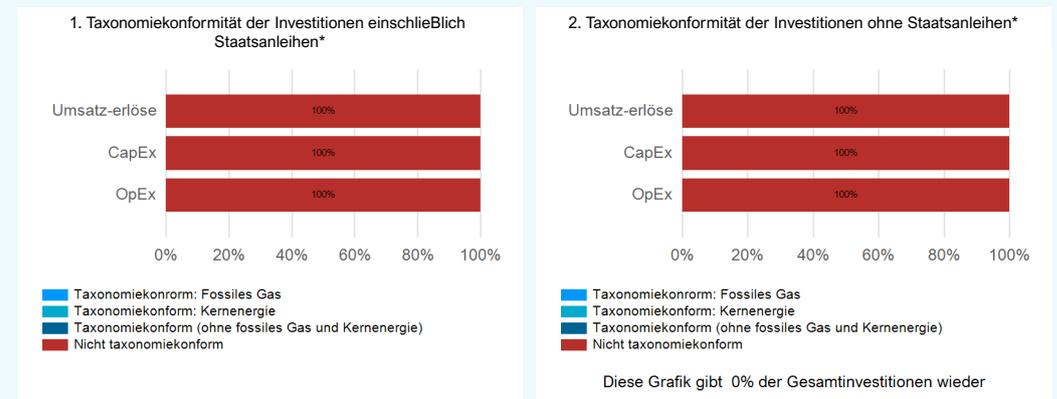
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

*Datenquelle: Moody's, vierteljährlicher Durchschnitt während des Berichtszeitraums. Die oben genannten Angaben wurden anhand statischer Daten aus unserem Handels- und Compliance-System zusammengestellt und durch eine externe Datenquelle von Moody's angereichert. Die Daten wurden bezogen auf den letzten Tag des Abschlusses der vierteljährlichen Kalenderdaten zusammengestellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.*

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

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0 % für Übergangstätigkeiten und 0 % für ermöglichende Aktivitäten.

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

Nicht anwendbar, da dies der erste Berichtszeitraum des Teilfonds ist.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Am 30. September 2024 wurde das Kapital im Einklang mit der Anlagestrategie noch nicht für Investitionen verwendet. Die prozentuale Anteil der nachhaltigen Investitionen spiegeln an diesem Datum noch nicht die Anlagestrategie wider.

Der durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 0,00 %.

Wirtschaftliche Tätigkeiten, die von der EU-Taxonomie nicht anerkannt werden, sind nicht unbedingt umweltschädlich oder nicht nachhaltig. Außerdem sind noch nicht alle Aktivitäten, die einen wesentlichen Beitrag zu Umwelt- und Sozialzielen leisten können, in die EU-Taxonomie aufgenommen worden.



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

Der Teilfonds verpflichtete sich nicht, einen Mindestanteil an sozial nachhaltigen Anlagen zu halten. Auch wenn der Teilfonds keine solche Verpflichtung eingegangen ist, hat er möglicherweise in diese Art von Anlagen investiert.



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

Am 30. September 2024 wurde das Kapital im Einklang mit der Anlagestrategie noch nicht in Anlagen eingesetzt und vorübergehend in Staatsanleihen investiert.

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds werden zu Liquiditätszwecken in liquide Mittel und Derivate investiert, die für die Anlage und ein effizientes Portfoliomanagement verwendet werden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



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

Am 30. September 2024 wurde das Kapital im Einklang mit der Anlagestrategie noch nicht für Investitionen verwendet. Es wurden noch keine Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- und Sozialeigenschaften zu erreichen.



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

Es wurde keine Referenzbenchmark festgelegt, um zu messen, ob der Teilfonds die von ihnen geförderten Umwelt- oder Sozialfaktoren erreicht.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:  
Fidelity Active Strategy - Fixed Maturity 2028  
Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)  
254900BBRK3KIQ1HU106

**Ökologische und/oder soziale Merkmale**

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden <b>damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%</b> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%</b>	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 36,68% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .



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

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

Der Teilfonds wurde am 19. Februar 2024 aufgelegt. Mit Wirkung vom 30. Juli 2024 wurde der Ansatz des Teilfonds zur Förderung von Umwelt- und Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren überarbeitet, das in den vorvertraglichen Angaben des Teilfonds dargelegt ist. Die in diesem Bericht ausgewiesenen Werte spiegeln den Berichtszeitraum vom 19. Februar 2024 bis zum 30. Juli 2024 wider. Weitere Informationen für den Zeitraum vom 30. Juli 2024 bis 30. September 2024 werden nachstehend bereitgestellt.

Aufgrund dieser Umstände wurden die diesjährigen Meldungen angepasst:

- Die Angaben unter „Gute ESG-Eigenschaften“, die in der Regel als vierteljährlicher Durchschnitt der Daten am Ende des Kalenderjahres gemeldet werden, wurden an den Durchschnitt der Daten zum 30. April 2024 und 30. Juli 2024 angepasst.
- Die Angaben unter „ESG-Score“, die einen neuen Datenstand vom 30. Juli 2024 wiedergeben, sind der Durchschnitt der täglichen Datenpunkte für den Zeitraum vom 30. Juli 2024 bis zum 30. September 2024.
- Die Angaben unter „nachhaltige Anlagen“ und ihre Schwankungen, die in der Regel als vierteljährlicher Durchschnitt der Daten am Ende des Kalenderjahres gemeldet werden, wurden an den Durchschnitt der Daten zum 30. April 2024 und 30. Juli 2024 angepasst.
- Die Angaben unter „Top-Anlagen“ und „Sektor“ blieben unverändert und wurden zum Geschäftsjahresende am 30. September 2024 gemeldet.

Vor dem 30. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO<sub>2</sub>-Intensität, CO<sub>2</sub>-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Seit dem 30. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebte dazu für sein Portfolio einen ESG-Score an, der höher war als der seines Anlageuniversums. Das Anlageuniversum umfasste zulässige Emittenten kurzfristiger Schuldtitel. Der ESG-Score wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. Diese ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO<sub>2</sub>-Intensität, CO<sub>2</sub>-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Die ESG-Scores der einzelnen Wertpapiere wurden ermittelt, indem den ESG-Ratings von Fidelity und den ESG-Ratings externer Agenturen bestimmte Zahlenwerte zugewiesen werden. Diese Zahlenwerte wurden aggregiert, um den durchschnittlichen ESG-Score des Portfolios und des Anlageuniversums zu ermitteln. Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Teilfondsportfolios wurde mit dem ESG-Score des Anlageuniversums des Teilfonds verglichen, wobei entweder ein gewichteter Durchschnitt oder eine Berechnungsmethode mit gleicher Gewichtung verwendet wird. Weitere Einzelheiten zur Berechnungsmethodik finden Sie unter System [für nachhaltiges Investieren \(fidelityinternational.com\)](https://www.fidelityinternational.com). Dieses darf von Zeit zu Zeit aktualisiert werden.

Der tägliche durchschnittliche ESG-Score sowohl des Teilfonds als auch des Anlageuniversums vom 30. Juli 2024 bis zum 30. September 2024 belief sich auf:

- Teilfonds: 6,94
  - Anlageuniversum: 6,86
- Die Marge betrug 0,88.

Der Teilfonds hat systematisch die Ausschlusskriterien angewendet, die in den vorvertraglichen SFDR-Angaben definiert sind.

## Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Zeitraum vom 19. Februar 2024 bis zum 30. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 95,8%.

Für den Zeitraum vom 30. Juli 2024 bis zum 30. September 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) der ESG-Score des Teilfondsportfolios, der mit dem ESG-Score des Anlageuniversums des Teilfonds verglichen wird: 6,94 ggü. 6,86

Für den Zeitraum vom 19. Februar 2024 bis zum 30. September 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten angelegt ist, die unter Ausschlusskriterien (Definition siehe unten) fallen: 0,00 %.

ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist: 36,68 %

iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 31,61 %

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

## ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht anwendbar, da dies der erste Berichtszeitraum des Teilfonds ist.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 36,68 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definiert nachhaltige Anlagen als Investitionen in:

- (a) Emittenten, die durch ihre wirtschaftlichen Tätigkeiten (mehr als 50 % bei Unternehmensemittenten) einen wesentlichen Beitrag leisten:
  - (i) zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; oder
  - (ii) zu Umwelt- oder Sozialzielen, die mit einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im Einklang stehen; oder
- (b) Emittenten, die zu einem Dekarbonisierungsziel beitragen, das mit der Begrenzung des globalen Temperaturanstiegs auf weniger als 1,5 Grad vereinbar ist; oder
- (c) Anleihen, bei denen der Großteil der Erlöse für bestimmte Aktivitäten, Vermögenswerte oder Projekte verwendet werden soll, die zu Umwelt- oder Sozialzielen beitragen; sofern sie keine Umwelt- oder Sozialziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert werden soll, gute Governance-Praktiken anwenden.

Im Hinblick auf die EU-Taxonomie trug dies zu den Umweltzielen Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel bei.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

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

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat.

Dazu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren werden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

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

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kommen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalanalyse von Fidelity feststellt, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

### **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Es werden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

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

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



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

Die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als PAI, Principal Adverse Impacts) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen aufgenommen, darunter:

(i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO<sub>2</sub>-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO<sub>2</sub>-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstoßen. Zu diesen Ausschlusskriterien gehört PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.

(iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(iv) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 19/02/2024 - 30/09/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermög enswer te	Land
Italy 3,40% 01/04/2028	Staatsanleihen	14,73%	Italien
Fastighets AB Balder 1,25% 28/01/2028 EMTN	Immobilien	1,58%	Schweden
Aroundtown SA 1,625% 31/01/2028 EMTN	Immobilien	1,58%	Luxemburg
Aareal Bank AG 0,25% 23/11/2027	Finanzunternehmen	1,55%	Deutschland
Acef Holding SCA 0,75% 14/06/2028	Finanzunternehmen	1,53%	Luxemburg
BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG 0,375% 03/09/2027 EMTN	Finanzunternehmen	1,53%	Österreich
Grand City Properties SA 0,125% 11/01/2028 EMTN	Immobilien	1,53%	Luxemburg
Vonovia SE 0,25% 01/09/2028 eMTN	Immobilien	1,53%	Deutschland
Wintershall Dea Finance BV 1,332% 25/09/2028	Energie	1,52%	Niederlande
Teleperformance SE 0,25% 26/11/2027 EMTN	Industrie	1,52%	Frankreich
Blackstone Property Partners Europe Holdings 1,00% 04/05/2028 EMTN	Immobilien	1,52%	Luxemburg
Digital Euro Finco 1,125% 09/04/2028	Immobilien	1,52%	USA
American Tower 0,50% 15/01/2028	Immobilien	1,52%	USA
Abertis Infraestructuras SA 1,25% 07/02/2028 EMTN	Industrie	1,51%	Spanien
Islandsbanki HF 4,625% 27/03/2028	Finanzunternehmen	1,51%	Island

*Datenquelle: Fidelity International, am 30. September 2024. Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Tag des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.*



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Der Teilfonds investierte 36,68 % in nachhaltige Anlagen.

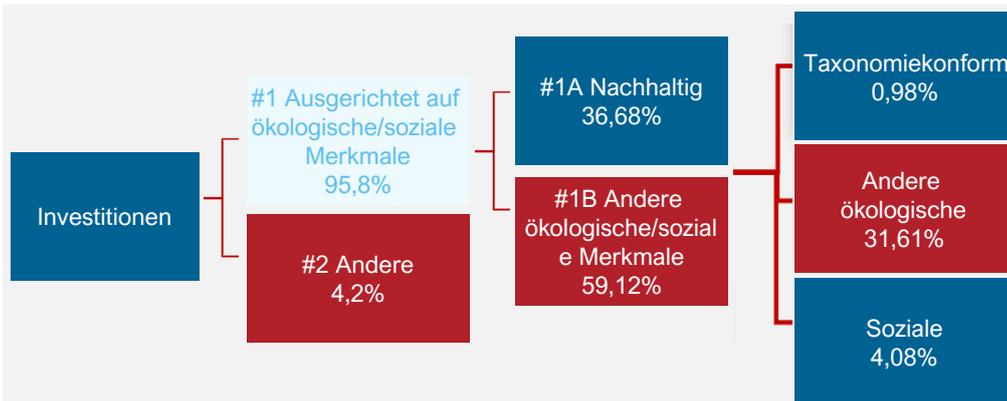
### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um die in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu erfüllen, beträgt 95,8 %. Dies beinhaltet 36,68 % in nachhaltigen Anlagen, von denen 0,98 % ein Umweltziel verfolgen (das an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 31,61 % ein Umweltziel haben (das nicht an der EU-Taxonomie orientiert ist).

Die Daten der EU-Taxonomie werden von einem externen Datenanbieter bezogen. Die Bewertung der Orientierung an der EU-Taxonomie erfolgt mit den gemeldeten Daten der Unternehmen, in die investiert wird. Die vom externen Datenanbieter angewandte Methodik bewertet, in welcher Weise Unternehmen an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die einen erheblichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten, dabei anderen Nachhaltigkeitszielen nicht wesentlich schaden und zudem soziale Mindestabsicherungen einhalten.

Der verbleibende Anteil der Anlagen wird hauptsächlich so verwendet, wie im Rahmen der folgenden Frage beschrieben: „Welche Investitionen fallen unter „#2 Sonstige“, welchen Zweck verfolgen sie und gibt es ein Mindestmaß an Vorkehrungen zum Schutz der Umwelt und zur sozialen Absicherung?“

Für diese Portfoliostrukturierung sowie die Einhaltung der EU-Taxonomie gibt es weder ein Testat eines Abschlussprüfers noch eine Überprüfung durch Dritte.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Energie	Öl, Gas Und Brennstoffe	1,52%
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	4,5%
	Geschäftsbanken	26,49%
	Kapitalmärkte	1,5%
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	1%
	Ausrüstung Und Material Für Das Gesundheitswesen	0,98%
	Technologie Für Das Gesundheitswesen	0,4%
Immobilien	Festverzinsliche Schuldtitel – Unternehmensanleihen – Immobilienmanagement Und -Entwicklung – Immobilien	10,31%
	Festverzinsliche Schuldtitel – Unternehmensanleihen – Immobilien – Spezialisiert	1,52%
Industrie	Verkehrsinfrastruktur	4,39%
	Professionelle Dienstleistungen	2,99%
	Fluggesellschaften	1,48%
	Luftfracht Und Kuriere	1,46%
	Kaufmännische Dienstleistungen Und Materialien	1,01%
IT	Kommunikationsausrüstung	3,06%
	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	1,5%
Kommunikationsdienstleister	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen	0,98%
Rohstoffe	Chemie	3,02%
	Papier Und Forstwirtschaftliche Erzeugnisse	1,5%
	Container Und Verpackungen	0,97%
Staatsanleihen	Staatsanleihen	14,73%
Versorgungsbetriebe	Unabhängige Stromerzeuger Und Energiehändler	0,98%
Zyklische Konsumgüter	Fahrzeugteile	4,73%
	Medien	2,84%
	Automobilindustrie	2,19%
	Mehrlinien-Einzelhandel	1,5%
	Fachhandel	1,47%

Datenquelle: Fidelity International, am 30. September 2024. Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Tag des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil nachhaltiger Anlagen

Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: **-Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln **- Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft **- Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten zu tätigen, die im Sinne der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Auch wenn der Teilfonds keine solche Verpflichtung eingegangen ist, hat er möglicherweise in diese Art von Anlagen investiert.

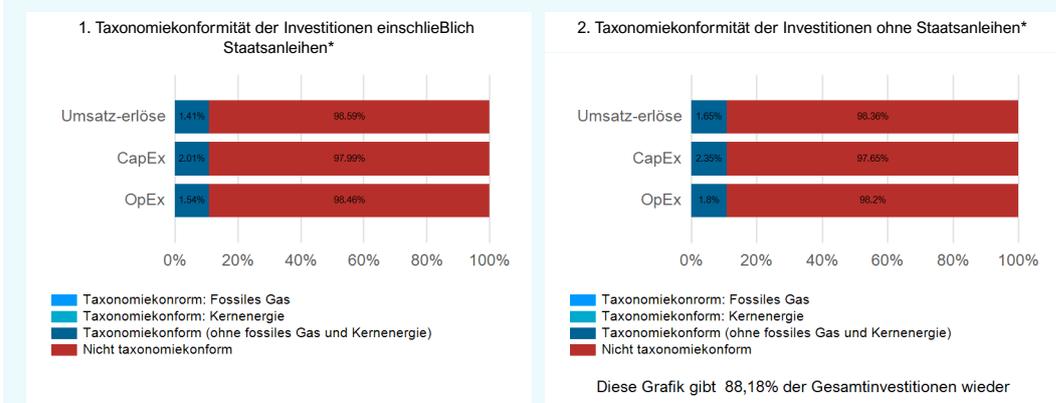
Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 0,98 %. Dies trug zu den Umweltzielen der Eindämmung des Klimawandels und der Anpassung an den Klimawandel bei.

Die beiden nachstehenden Schaubilder veranschaulichen, inwieweit nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel an der EU-Taxonomie orientiert sind. Zu den Angaben gehörte der Beitrag zu den Umweltzielen Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel. In einer nächsten Iteration werden diese Angaben ergänzt im Hinblick auf andere Umweltziele der EU-Taxonomie, wie die nachhaltige Nutzung und den Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, den Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Verhinderung und Bekämpfung von Umweltverschmutzung sowie den Schutz und der Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen.

### Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja  
 In fossiles Gas  In Kernenergie  
 Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

*Datenquelle: Moody's, vierteljährlicher Durchschnitt während des Berichtszeitraums. Die oben genannten Angaben wurden anhand statischer Daten aus unserem Handels- und Compliance-System zusammengestellt und durch eine externe Datenquelle von Moody's angereichert. Die Daten wurden bezogen auf den letzten Tag des Abschlusses der vierteljährlichen Kalenderdaten zusammengestellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.*

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

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0 % für Übergangstätigkeiten und 0,5 % für ermöglichende Aktivitäten.

<sup>1</sup>Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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

Nicht anwendbar, da dies der erste Berichtszeitraum des Teilfonds ist.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 31,61 %.

Wirtschaftliche Tätigkeiten, die von der EU-Taxonomie nicht anerkannt werden, sind nicht unbedingt umweltschädlich oder nicht nachhaltig. Außerdem sind noch nicht alle Aktivitäten, die einen wesentlichen Beitrag zu Umwelt- und Sozialzielen leisten können, in die EU-Taxonomie aufgenommen worden.



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

Der Teilfonds verpflichtete sich nicht, einen Mindestanteil an sozial nachhaltigen Anlagen zu halten. Auch wenn der Teilfonds keine solche Verpflichtung eingegangen ist, hat er möglicherweise in diese Art von Anlagen investiert.



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

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



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

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.
4. Ab dem 30. Juli 2024 förderte der Teilfonds Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebte dazu für sein Portfolio einen ESG-Score an, der höher war als der seines Anlageuniversums.



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

Es wurde keine Referenzbenchmark festgelegt, um zu messen, ob der Teilfonds die von ihnen geförderten Umwelt- oder Sozialfaktoren erreicht.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.



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